

AL-VAC A/S

Nybovej 33, 7500 Holstebro

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 34 71 98 96

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. oktober 2016.

Henrik Høeg-Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for AL-VAC A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 5. oktober 2016

Direktion

Henrik Høeg-Petersen
adm. direktør

Bestyrelse

Ole Buhl Mogensen
formand

Søren Skou Mogensen

Bent Skou Mogensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AL-VAC A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AL-VAC A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forehold gør vi opmærksom på oplysninger i note 1, hvor ledelsen redegør for kapitaltab. Ledelsen bedømmer, at der er tilstrækkeligt kapitalberedskab i de kommende år og aflægger derfor i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skjern, den 5. oktober 2016

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AL-VAC A/S
Nybovej 33
7500 Holstebro

Telefon: 97 81 03 04

Telefax: 97 81 09 49

CVR-nr.: 34 71 98 96

Stiftet: 11. oktober 2012

Hjemsted: Holstebro Kommune

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Ole Buhl Mogensen, formand
Søren Skou Mogensen
Bent Skou Mogensen

Direktion

Henrik Høeg-Petersen, adm. direktør

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Sydbank, Dalgasgade 22, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle og producere kundetilpassede løsninger inden for ergonomisk og effektivt løfteudstyr til industri samt bygge- og anlægsbranchen over hele verden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.894.789 kr. mod 5.197.256 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -3.369.687 kr. mod -1.831.749 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AL-VAC A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter AL-VAC A/S forholdsmeæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	2.894.789	5.197.256
Distributionsomkostninger	-2.112.813	-3.300.384
Administrationsomkostninger	-3.712.148	-3.228.077
Driftsresultat	-2.930.172	-1.331.205
Andre finansielle indtægter	85.233	13.283
2 Øvrige finansielle omkostninger	-524.748	-538.878
Finansiering netto	-439.515	-525.595
Resultat før skat	-3.369.687	-1.856.800
3 Skat af årets resultat	0	25.051
Årets resultat	-3.369.687	-1.831.749
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-3.369.687	-1.831.749
Disponeret i alt	-3.369.687	-1.831.749

Balance 30. april

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Produktionsanlæg og maskiner	618.028	854.529
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	872.137	1.322.639
4	Indretning af lejede lokaler	8.473	12.105
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.498.638</u>	<u>2.189.273</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.498.638</u>	<u>2.189.273</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.565.604	2.499.824
	Varer under fremstilling	2.184.664	4.835.704
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.787.986	741.885
	Varebeholdninger i alt	<u>6.538.254</u>	<u>8.077.413</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.155.195	5.449.672
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.051	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	25.051
	Andre tilgodehavender	3.850	167.758
	Periodeafgrænsningsposter	219.409	249.477
	Tilgodehavender i alt	<u>2.403.505</u>	<u>5.891.958</u>
	Likvide beholdninger	<u>187.480</u>	<u>181.070</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.129.239</u>	<u>14.150.441</u>
	Aktiver i alt	<u>10.627.877</u>	<u>16.339.714</u>

Balance 30. april

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
5	Overført resultat	-3.892.177	-522.490
	Egenkapital i alt	<u>-1.892.177</u>	<u>1.477.510</u>
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>150.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>150.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	2.250.000	1.800.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.329.317	2.174.450
	Leasingforpligtelser	0	94.437
	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>221.616</u>	<u>263.351</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.800.933</u>	<u>4.332.238</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	721.520	1.191.784
	Gæld til pengeinstitutter	3.024.653	4.151.859
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	85.110	450.300
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.649.484	2.305.983
	Gæld til tilknyttede virksomheder	41.735	47.646
	Anden gæld	<u>2.196.619</u>	<u>2.232.394</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.719.121</u>	<u>10.379.966</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.520.054</u>	<u>14.712.204</u>
	Passiver i alt	<u>10.627.877</u>	<u>16.339.714</u>

7 Medarbejderforhold**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9 Eventualposter**

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har i seneste to regnskabsår præsenteret væsentlige underskud som er begrundet i flere forhold vedrørende selskabets opstart.

Det er af afgørende betydning for selskabets kapitalberedskab, og mulighed for fortsat drift at selskabet indtjeningsevne forbedres i de kommende år, hvorfor der er igangsat en større effektiviseringsproces i selskabet. Forudsat at disse tiltag gennemføres tilfredsstillende, forventes et væsentlig forbedret resultat i 2016/17.

Selskabet er afhængig af en opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter såvel som en understøttelse fra selskabets kreditorer. Selskabets bankforbindelse har bekræftet opretholdelsen af de nuværende kreditter under forudsætning af at de nuværende budgetter m.v. kan opretholdes. Derudover har selskabets kapitalejerne ydet ansvarligt lån for i alt kr. 2.250.000. Ansvarligt lån træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Som konsekvens af den nuværende likviditetsmæssige situation følger ledelsen den økonomiske situation meget tæt og gør i den forbindelse særligt opmærksom på de usikkerheder og risici der er forbindelse med især indfrielsen af forventninger på indtægtssiden.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	93.573	89.484
Andre finansielle omkostninger	<u>431.175</u>	<u>449.394</u>
	<u>524.748</u>	<u>538.878</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-25.051</u>
	<u>0</u>	<u>-25.051</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. maj 2015	1.667.504	2.318.360	18.157
Tilgang	111.500	92.377	0
Kostpris 30. april 2016	<u>1.779.004</u>	<u>2.410.737</u>	<u>18.157</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	812.975	995.721	6.052
Årets afskrivninger	348.001	542.879	3.632
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	<u>1.160.976</u>	<u>1.538.600</u>	<u>9.684</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>618.028</u>	<u>872.137</u>	<u>8.473</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>0</u>	<u>630.573</u>	<u>0</u>

5. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	2.000.000	-522.490	1.477.510
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-3.369.687</u>	<u>-3.369.687</u>
Egenkapital 30. april 2016	<u>2.000.000</u>	<u>-3.892.177</u>	<u>-1.892.177</u>

Aktiekapitalen består af 2.000.000 aktier a nominelt 1 kr.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen indenfor de seneste 5 år.

Noter

			<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
6. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30/4 2016	Gæld i alt 30/4 2015
Ansvarlig lånekapital	0	0	2.250.000	1.800.000
Kreditinstitutter i øvrigt	300.000	0	2.629.317	2.760.050
Leasingforpligtelser	<u>421.520</u>	<u>0</u>	<u>421.520</u>	<u>700.621</u>
	<u>721.520</u>	<u>0</u>	<u>5.300.837</u>	<u>5.260.671</u>

7. Medarbejderforhold

Lønninger og gager	8.282.092	9.691.816
Pensioner	256.770	371.311
Andre omkostninger til social sikring	<u>124.250</u>	<u>186.822</u>
	<u>8.663.112</u>	<u>10.249.949</u>

Personaleomkostninger indregnes således i årsrapporten:

Produktionsomkostninger	5.744.156	6.404.599
Distributionsomkostninger	1.036.697	2.384.182
Administrationsomkostninger	<u>1.882.259</u>	<u>1.461.167</u>
	<u>8.663.112</u>	<u>10.249.948</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>24</u>
------------------------------------------------	-----------	-----------

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet giver pant i simple fordringer, driftsmidler og inventar, lagerbeholdninger og immaterielle rettigheder.

9. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, hvor der tidligst kan ske fraflygning den 1. januar 2019. Den årlige basisleje er aftalt til kr. 294.000, første gang den 1. juli 2016.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ole Buhl Mogensen Holding ApS, CVR-nr. 26211484 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.