

AL-VAC A/S

Nybovej 33, 7500 Holstebro

Årsrapport for

2017/18

CVR-nr. 34 71 98 96

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. august 2018.

Ole Buhl Mogensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Noter | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 21. august 2018

Direktion

Ole Buhl Mogensen
adm. direktør

Bestyrelse

Ole Buhl Mogensen

Søren Skou Mogensen

Bent Skou Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AL-VAC A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AL-VAC A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skjern, den 21. august 2018

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10734

Selskabsoplysninger

Selskabet

AL-VAC A/S
Nybovej 33
7500 Holstebro

Telefon: 97 81 03 04

CVR-nr.: 34 71 98 96

Stiftet: 11. oktober 2012

Hjemsted: Holstebro Kommune

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Ole Buhl Mogensen
Søren Skou Mogensen
Bent Skou Mogensen

Direktion

Ole Buhl Mogensen, adm. direktør

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Sydbank, Dalgasgade 22, 7400 Herning

Advokatforbindelser

Kirk Larsen & Ascanius, Bredgade 69, 6900 Skjern
Advokaterne Nupark, Nupark 45, 7500 Holstebro

Modervirksomhed

Ole Buhl Mogensen Holding ApS

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 4.808.867 kr. mod 5.052.999 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 622.307 kr. mod 268.709 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AL-VAC A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab 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.

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| 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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

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 forholdsmæssigt 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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. 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 nettorealisationseværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 4.808.867 | 5.052.999 |
| Distributionsomkostninger | -1.736.577 | -1.053.074 |
| Administrationsomkostninger | -2.118.114 | -3.107.718 |
| Driftsresultat | 954.176 | 892.207 |
| Andre finansielle indtægter | 12.993 | 0 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -443.899 | -639.652 |
| Finansiering netto | -430.906 | -639.652 |
| Resultat før skat | 523.270 | 252.555 |
| 2 Skat af årets resultat | 99.037 | 16.154 |
| Årets resultat | 622.307 | 268.709 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 622.307 | 268.709 |
| Disponeret i alt | 622.307 | 268.709 |

Balance 30. april

| Aktiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|--|--------------------------|-------------------------|
| Note | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Produktionsanlæg og maskiner | 114.917 | 168.111 |
| 3 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 539.978 | 309.611 |
| 3 | Indretning af lejede lokaler | 159.439 | 175.959 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>814.334</u> | <u>653.681</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>814.334</u> | <u>653.681</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.430.445 | 2.051.969 |
| | Varer under fremstilling | 1.128.016 | 1.220.911 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 880.180 | 1.003.213 |
| | Forudbetalinger for varer | 117.952 | 57.276 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>3.556.593</u> | <u>4.333.369</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 5.548.225 | 3.596.634 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 140.242 | 0 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 41.205 |
| | Andre tilgodehavender | 150.584 | 147.480 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 169.596 | 143.767 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>6.008.647</u> | <u>3.929.086</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>12.188</u> | <u>24.426</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>9.577.428</u> | <u>8.286.881</u> |
| | Aktiver i alt | <u>10.391.762</u> | <u>8.940.562</u> |

Balance 30. april

| Passiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|--|--------------------------|-------------------------|
| Note | | | |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Virksomhedskapital | 2.200.000 | 2.200.000 |
| 4 | Overført resultat | -1.017.828 | -1.640.135 |
| | Egenkapital i alt | <u>1.182.172</u> | <u>559.865</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Andre hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>27.000</u> |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>0</u> | <u>27.000</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 5 | Ansvarlig lånekapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 6 | Kreditinstitutter i øvrigt | 1.242.861 | 1.823.589 |
| 7 | Gæld til pengeinstitutter | 0 | 2.100.000 |
| 8 | Gæld til tilknyttede virksomheder | 346.550 | 29.451 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>2.589.411</u> | <u>4.953.040</u> |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 600.000 | 825.000 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 2.360.342 | 795.796 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 88.310 | 70.900 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.292.514 | 561.605 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 115.125 | 47.691 |
| | Anden gæld | <u>1.163.888</u> | <u>1.099.665</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>6.620.179</u> | <u>3.400.657</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>9.209.590</u> | <u>8.353.697</u> |
| | Passiver i alt | <u>10.391.762</u> | <u>8.940.562</u> |

9 Medarbejderforhold**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11 Eventualposter**

Noter

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> | |
|--|--|---|--|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 50.000 | 82.132 | |
| Andre finansielle omkostninger | 393.899 | 557.520 | |
| | <u>443.899</u> | <u>639.652</u> | |
| 2. Skat af årets resultat | | | |
| Regulering af tidligere års skat | -99.037 | -16.154 | |
| | <u>-99.037</u> | <u>-16.154</u> | |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | | |
| | <u>Produktions- anlæg og maskiner</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>Indretning af lejede lokaler</u> |
| Kostpris 1. maj 2017 | 265.976 | 939.692 | 196.681 |
| Tilgang | 0 | 534.080 | 24.446 |
| Afgang | 0 | -339.250 | 0 |
| Kostpris 30. april 2018 | <u>265.976</u> | <u>1.134.522</u> | <u>221.127</u> |
| Afskrivninger 1. maj 2017 | 97.865 | 630.081 | 20.722 |
| Årets afskrivninger | 53.194 | 186.672 | 40.966 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -222.209 | 0 |
| Afskrivninger 30. april 2018 | <u>151.059</u> | <u>594.544</u> | <u>61.688</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018 | <u>114.917</u> | <u>539.978</u> | <u>159.439</u> |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | | <u>462.870</u> | |

Noter

4. Egenkapital

| | <u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u> | <u>Overført</u> <u>resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Egenkapital 1. maj 2017 | 2.200.000 | -1.640.135 | 559.865 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>622.307</u> | <u>622.307</u> |
| Egenkapital 30. april 2018 | <u>2.200.000</u> | <u>-1.017.828</u> | <u>1.182.172</u> |

Aktiekapitalen består af 2.200.000 aktier a nominelt 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

I regnskabsåret 2016/17 er der foretaget kontant kapitaludvidelse med nom. 200 t.kr.

| | <u>30/4 2018</u> | <u>30/4 2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 5. Ansvarlig lånekapital | | |
| Ansvarlig lånekapital | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| 6. Kreditinstitutter i øvrigt | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt i alt | 1.842.861 | 2.348.589 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-600.000</u> | <u>-525.000</u> |
| | <u>1.242.861</u> | <u>1.823.589</u> |
| 7. Gæld til pengeinstitutter | | |
| Gæld til pengeinstitutter i alt | 0 | 2.400.000 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>0</u> | <u>-300.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>2.100.000</u> |
| 8. Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder i alt | 461.675 | 77.142 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-115.125</u> | <u>-47.691</u> |
| | <u>346.550</u> | <u>29.451</u> |

Noter

| | <u>30/4 2018</u> | <u>30/4 2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 9. Medarbejderforhold | | |
| Lønninger og gager | 5.274.739 | 4.705.021 |
| Pensioner | 280.433 | 235.502 |
| Andre omkostninger til social sikring | 87.520 | 103.148 |
| | <u>5.642.692</u> | <u>5.043.671</u> |
| Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen: | | |
| Produktionsomkostninger | 3.431.122 | 3.043.840 |
| Distributionsomkostninger | 1.247.152 | 479.219 |
| Administrationsomkostninger | 964.418 | 1.520.612 |
| | <u>5.642.692</u> | <u>5.043.671</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>14</u> | <u>13</u> |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.360 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet giver pant i simple fordringer, driftsmidler og inventar, lagerbeholdninger og immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 udgør 9.929 t.kr.

| | |
|---|-------------|
| Varebeholdninger | 3.557 t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 5.548 t.kr. |
| Driftsmidler og inventar | 814 t.kr. |
| Immaterielle rettigheder | 0 t.kr. |

Noter

11. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et skattemæssigt underskud til fremførsel på 6.471 t.kr., hvis skatteværdi på 1.424 t.kr. ikke er indregnet i aktiverne.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, hvor der tidligst kan ske fraflytning den 1. januar 2019. Den årlige basisleje er aftalt til 294 t.kr.

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 30 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 37 måneder og en samlet restleasingydelse på 93 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ole Buhl Mogensen Holding ApS, CVR-nr. 26 21 14 84 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

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.