

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

SVENDBORG SKILTE & DESIGN APS  
ENGLANDSVEJ 1  
5700 SVENDBORG

CVR-NR. 36 92 75 69

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET  
1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamlingen  
den 29. november 2018

Lemmy Fialin  
Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | <u>SIDE</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning .....                          | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning ..... | 2 - 4       |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger .....                        | 5           |
| Ledelsesberetning .....                          | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>  |             |
| Anvendt regnskabspraksis .....                   | 7 - 11      |
| Resultatopgørelse .....                          | 12          |
| Balance .....                                    | 13 - 14     |
| Pengestrømsopgørelse .....                       | 15          |
| Noter .....                                      | 16 - 18     |

## **LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Svendborg Skilte & Design ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 15. november 2018

### **DIREKTION**

---

Gunnar Nyholm

### **BESTYRELSE**

---

Lemmy Fialin, formand

---

Arne Buch, næstformand

---

Hans-Henrik Vilhelmsen

---

Jan Normann Rasmussen

---

Lars Nyholm

---

Gunnar Nyholm

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Svendborg Skilte & Design ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svendborg Skilte & Design ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 for 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.

-fortsættes-

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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. Fejl-informationer 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.

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, dokument-falsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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 noteop-lysningsne, 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.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

-fortsat-

**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.


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.

Svendborg, den 15. november 2018

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

  
Johan Groth  
statsaut. revisor  
mne11630

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**SELSKABSNAVN:** Svendborg Skilte & Design ApS  
Englandsvej 1  
5700 Svendborg

**ØVRIGE OPLYSNINGER:** CVR-nr.: 36 92 75 69  
Hjemstedskommune: Svendborg  
Regnskabsår: 3. regnskabsår

**DIREKTION:** Gunnar Nyholm

**BESTYRELSE:** Lemmy Fialin, formand  
Arne Buch, næstformand  
Hans-Henrik Vilhelmsen  
Jan Normann Rasmussen  
Lars Nyholm  
Gunnar Nyholm

**REVISOR:** Revisionsfirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

## LEDELSESBERETNING

### HOVEDAKTIVITETER

Virksomhedens formål er skilteproduktion og trykkerivirksomhed samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2017/18 et underskud på 433.425 kr.

Selskabets driftsresultat betragtes som tilfredsstillende.

Årets resultat er tilfredsstillende set i lyset af en række engangsomkostninger i forbindelse med virksomhedens flytning til Englandsvej.

Selskabet er omfattet af de selskabsretlige regler om kapitaltab. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen ved egen indtjening i løbet af en kortere årrække.

### BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### DEN FORVENTEDE UDVIKLING

Der forventes positive resultater i de kommende regnskabsår. Således udviser de første måneder af det nye regnskabsår en klar forbedring i omsætning samt dækningsbidrag og der forventes driftsmæssigt overskud for kommende regnskabsår.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Svendborg Skilte & Design ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder samt med enkelte tilvalg for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **NETTOOMSÆTNING**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber er fundet sted inden årets udgang og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter påkrævet på vegne af tredjemand og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER**

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler operationelle leasingomkostninger m.v.

### FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

Selskabet er sambeskattet med administrationsselskabet og de øvrige selskaber i sambeskatningen. Som følge heraf sammenlægges selskabets skattepligtige indkomster, og eventuelle underskud i et selskab overføres til modregning i de øvrige selskabers positive indkomst.

### BALANCEN

#### IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Det er af selskabets ledelse vurderet, at goodwill har en nytteværdi, der strækker sig over en periode på 10 år.

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Ombygning af lejede lokaler og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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:

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Driftsmateriel .....            | 5 - 10 år |
| Indretning lejede lokaler ..... | 5 år      |

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT)**

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

### **VÆRDIFORRINGELSE AF LANGFRISTEDE AKTIVER**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse udover det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelser, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **VAREBEHOLDNINGER**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **IGANGVÆRENDE ARBEJDER FOR FREMMED REGNING (fortsat)**

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de direkte medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Den enkelte entreprisekontrakt indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de afholdes.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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 generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f. eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

### **PENGESTRØMSOPGØRELSEN**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### **PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET**

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

#### **PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

#### **PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

### **LIKVIDER**

Likvider omfatter likvide beholdninger og gæld til pengeinstitutter.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2017/18**

| <u>No-<br/>ter</u>                           | <u>2017/18<br/>Kr.</u> | <u>2016/17<br/>Kr.</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| 1 <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....             | 2.538.594              | 3.120.227              |
| 2 Personaleomkostninger .....                | -2.806.108             | -2.653.992             |
| <b>RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER M.V.</b> ..... | -267.515               | 466.234                |
| 3 Afskrivninger .....                        | -181.748               | -123.587               |
| <b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....  | -449.263               | 342.647                |
| Finansielle indtægter .....                  | 1.522                  | 40                     |
| Finansielle omkostninger .....               | -98.786                | -125.232               |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....               | -546.527               | 217.456                |
| 4 Skat af årets resultat .....               | 113.102                | -57.992                |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                  | -433.425               | 159.464                |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>      |                        |                        |
| Udbytte for regnskabsåret .....              | 0                      | 0                      |
| Overført overskud .....                      | -433.425               | 159.464                |
| Disponeret i alt .....                       | -433.425               | 159.464                |

**BALANCE PR. 30. JUNI 2018****AKTIVER**

| <b>No-<br/>ter</b>                              | <b>2017/18<br/>Kr.</b> | <b>2016/17<br/>Kr.</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>              |                        |                        |
| 5 Goodwill .....                                | 274.755                | 314.755                |
| <b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>                |                        |                        |
| 6 Driftsmateriel .....                          | 413.451                | 456.350                |
| 7 Indretning lejede lokaler .....               | 320.526                | 35.204                 |
|   | <u>733.977</u>         | <u>491.554</u>         |
| <b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>               |                        |                        |
| Deposita .....                                  | 60.000                 | 69.286                 |
| <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....                | <u>1.068.732</u>       | <u>875.596</u>         |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>                       |                        |                        |
| Varebeholdninger .....                          | 716.647                | 401.125                |
| <b>TILGODEHAVENDER:</b>                         |                        |                        |
| Tilgodehavender fra salg .....                  | 1.111.511              | 796.882                |
| Igangværende arbejder for fremmed regning ..... | 238.612                | 224.266                |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag .....       | 0                      | 297.220                |
| Andre tilgodehavender .....                     | 260.155                | 5.047                  |
| Periodeafgrænsningsposter .....                 | 81.887                 | 41.607                 |
| 8 Udskudt skatteaktiv .....                     | 74.536                 | 0                      |
|   | <u>1.766.701</u>       | <u>1.365.022</u>       |
| <b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b> .....               | <u>0</u>               | <u>871</u>             |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....            | <u>2.483.348</u>       | <u>1.767.018</u>       |
| <b>AKTIVER I ALT</b> .....                      | <u>3.552.081</u>       | <u>2.642.614</u>       |

**BALANCE PR. 30. JUNI 2018****PASSIVER**

| <b>No-<br/>ter</b>                                       | <b>2017/18<br/>Kr.</b> | <b>2016/17<br/>Kr.</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>EGENKAPITAL:</b>                                      |                        |                        |
| 9 Anpartskapital .....                                   | 200.000                | 645.000                |
| 10 Overkurs ved emission .....                           | 390.000                | 0                      |
| 11 Overført resultat .....                               | -761.930               | -973.505               |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret .....                | 0                      | 0                      |
| <b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>                           | <b>-171.930</b>        | <b>-328.505</b>        |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>                           |                        |                        |
| 8 Udskudt skat .....                                     | 0                      | 38.566                 |
| <b>12 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>               |                        |                        |
| Gæld til pengeinstitut .....                             | 147.825                | 203.219                |
| Anden gæld .....   | 62.496                 | 0                      |
| Ansvarlig lånekapital .....                              | 540.000                | 0                      |
|  | 750.321                | 203.219                |
| <b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>                  |                        |                        |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser ..... | 351.648                | 106.842                |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....           | 1.052.739              | 368.337                |
| Gæld til pengeinstitutter .....                          | 562.540                | 583.644                |
| Mellemregning tilknyttede virksomheder .....             | 3.328                  | 203.328                |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....              | 260.452                | 100.000                |
| Skyldig selskabsskat .....                               | 6.622                  | 0                      |
| Anden gæld .....   | 716.210                | 1.367.182              |
| Periodeafgrænsningsposter .....                          | 20.150                 | 0                      |
|  | 2.973.689              | 2.729.333              |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>                    | <b>2.973.689</b>       | <b>2.729.333</b>       |
| <b>PASSIVER I ALT .....</b>                              | <b>3.552.081</b>       | <b>2.642.614</b>       |

13 Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.



**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

|  | 2017/18<br>Kr.   | 2016/17<br>Kr.  |
|--|------------------|-----------------|
| <b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET:</b>                   |                  |                 |
| Årets resultat .....                                       | -433.424         | 159.464         |
| Reguleringer af skat af årets resultat .....               | -113.102         | 57.992          |
| Af- og nedskrivninger .....                                | 146.783          | 104.556         |
| Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver ..... | 38.639           | 0               |
| Betalt (refunderet) selskabsskat .....                     | 0                | 0               |
|  | -361.104         | 322.012         |
| Ændring i varebeholdninger .....                           | -315.522         | -256.125        |
| Ændring i tilgodehavender .....                            | -327.143         | -134.743        |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....               | 60.201           | 302.812         |
| <b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>              | <b>-943.568</b>  | <b>233.956</b>  |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:</b>             |                  |                 |
| Anlægsaktiver:   |                  |                 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver .....                    | 0                | 0               |
| Køb af materielle anlægsaktiver .....                      | -402.845         | -43.885         |
| Salg af materielle anlægsaktiver .....                     | 15.000           | 0               |
| Køb af finansielle anlægsaktiver .....                     | 9.286            | -286            |
| <b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET .....</b>        | <b>-378.559</b>  | <b>-44.172</b>  |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:</b>            |                  |                 |
| Kontant kapitalforhøjelse .....                            | 590.000          | 0               |
| Nedbringelse af gæld hos tilknyttede virksomheder .....    | -39.548          | -38.107         |
| Nedbringelse af langfristet gæld .....                     | 791.908          | -99.515         |
| Betalt udbytte .....                                       | 0                | 0               |
| <b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET .....</b>       | <b>1.342.360</b> | <b>-137.622</b> |
| Samlet likviditetsvirkning .....                           | 20.233           | 52.162          |
| Likviditet primo .....                                     | -582.773         | -634.935        |
| <b>LIKVIDITET ULTIMO .....</b>                             | <b>-562.540</b>  | <b>-582.773</b> |

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger og gæld

**NOTER****1 BRUTTOFORTJENESTE:**

Nettoomsætningen er under henvisning til årsregnskabslovens § 32 ikke oplyst.

|  | <b>2017/18</b>   | <b>2016/17</b>   |
|--|------------------|------------------|
|  | <b>Kr.</b>       | <b>Kr.</b>       |
| <b>2 PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>                        |                  |                  |
| Lønninger .....  | 2.599.731        | 2.321.321        |
| Lønrefusion .....                                      | -78.013          | -125.701         |
| Pensioner .....  | 126.742          | 202.658          |
| Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter ..... | 157.647          | 255.714          |
|  | <u>2.806.108</u> | <u>2.653.992</u> |
| <b>3 AFSKRIVNINGER:</b>                                |                  |                  |
| Goodwill .....   | 40.000           | 40.000           |
| Driftsmateriel og biler .....                          | 71.710           | 55.875           |
| Indretning lejede lokaler .....                        | 35.073           | 8.681            |
| Tab på salg af anlægsaktiver .....                     | 3.435            | 0                |
| Småanskaffelser .....                                  | 31.530           | 19.031           |
|  | <u>181.748</u>   | <u>123.587</u>   |
| <b>4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>                       |                  |                  |
| Selskabsskat .....                                     | 0                | 27.456           |
| Regulering af udskudt skat .....                       | -113.102         | 30.536           |
|  | <u>-113.102</u>  | <u>57.992</u>    |
| <b>5 GOODWILL:</b>                                     |                  |                  |
| Anskaffelsessum primo .....                            | 400.000          | 400.000          |
| Årets tilgang .....                                    | 0                | 0                |
| Årets afgang .....                                     | 0                | 0                |
| <b>Anskaffelsessum ultimo</b> .....                    | <u>400.000</u>   | <u>400.000</u>   |
| Afskrivninger primo .....                              | 85.245           | 45.245           |
| Årets afskrivninger .....                              | 40.000           | 40.000           |
| <b>Afskrivninger ultimo</b> .....                      | <u>125.245</u>   | <u>85.245</u>    |
| <b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO</b> .....              | <u>274.755</u>   | <u>314.755</u>   |

**NOTER**

|   | <b>2017/18</b> | <b>2016/17</b> |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>Kr.</b>     | <b>Kr.</b>     |
| <b>6 DRIFTSMATERIEL:</b>                  |                |                |
| Anskaffelsessum primo .....               | 580.000        | 580.000        |
| Årets tilgang .....                       | 47.246         | 0              |
| Årets afgang .....                        | -25.000        | 0              |
| <b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>       | <b>602.246</b> | <b>580.000</b> |
| Afskrivninger primo .....                 | 123.650        | 67.775         |
| Årets afskrivninger .....                 | 71.710         | 55.875         |
| <b>Afskrivninger ultimo .....</b>         | <b>195.360</b> | <b>123.650</b> |
| <b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....</b> | <b>406.886</b> | <b>456.350</b> |
| <b>7 INDRETNING LEJEDE LOKALER:</b>       |                |                |
| Anskaffelsessum primo .....               | 43.885         | 0              |
| Årets tilgang .....                       | 355.599        | 43.885         |
| Årets afgang .....                        | -43.885        | 0              |
| <b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>       | <b>399.485</b> | <b>43.885</b>  |
| Afskrivninger primo .....                 | 8.681          | 0              |
| Årets afskrivninger .....                 | 35.073         | 8.681          |
| Årets tilbageførte afskrivninger .....    | -8.681         | 0              |
| <b>Afskrivninger ultimo .....</b>         | <b>35.073</b>  | <b>8.681</b>   |
| <b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....</b> | <b>364.412</b> | <b>35.204</b>  |
| <b>8 UDSKUDT SKAT:</b>                    |                |                |
| Saldo primo .....                         | 38.566         | 8.030          |
| Årets regulering .....                    | -113.102       | 30.536         |
|   | -74.536        | 38.566         |

**NOTER**

|  | <b>2017/18</b>    | <b>2016/17</b>  |                 |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|
|  | <b>Kr.</b>        | <b>Kr.</b>      |                 |
| <b>9 ANPARTSKAPITAL:</b>   |                   |                 |                 |
| Saldo primo .....  | 645.000           | 645.000         |                 |
| Kapitalnedsættelse den 26. oktober 2017 .....                          | -645.000          | 0               |                 |
| Kapitalforhøjelse den 26. oktober 2017 .....                           | 200.000           | 0               |                 |
|  | <u>200.000</u>    | <u>645.000</u>  |                 |
| Anpartskapitalen er fordelt i anparter a 100 kr. eller multipla heraf. |                   |                 |                 |
| <b>10 OVERKURS VED EMISSION:</b>                                       |                   |                 |                 |
| Saldo primo .....  | 0                 | 0               |                 |
| Overkurs ved kapitalforhøjelse den 26. oktober 2017 .....              | 390.000           | 0               |                 |
|  | <u>390.000</u>    | <u>0</u>        |                 |
| <b>11 OVERFØRT RESULTAT:</b>   |                   |                 |                 |
| Saldo primo .....  | -973.505          | -1.132.969      |                 |
| Kapitalnedsættelse den 26. oktober 2017 .....                          | 645.000           | 0               |                 |
| Overført jf. resultatdisponering .....                                 | -433.424          | 159.464         |                 |
|  | <u>-761.930</u>   | <u>-973.505</u> |                 |
| <b>12 LANGFRISTET GÆLD:</b>  |                   |                 |                 |
|  | <b>Forfald</b>    | <b>Bogført</b>  | <b>Bogført</b>  |
|  | <b>efter 5 år</b> | <b>restgæld</b> | <b>restgæld</b> |
| Pengeinstitut .....  | 0                 | 374.481         | 310.061         |
| Anden gæld .....   | 0                 | 187.488         | 0               |
| Ansvarlig lånekapital .....  | 540.000           | 540.000         | 0               |
| Afdrag i det kommende regnskabsår .....                                | 0                 | -351.648        | -106.842        |
|  | <u>540.000</u>    | <u>750.321</u>  | <u>203.219</u>  |

## NOTER

### **13 SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på 1.450.000 kr. i aktiver, der pr. 30. juni 2018 har en regnskabsmæssig værdi på 2.516.364 kr.

Til sikkerhed for engagement med lånekreditor er der afgivet virksomhedspant på 325.000 kr. i aktiver, der pr. 30. juni 2018 har en regnskabsmæssig værdi på 2.516.364 kr.

Selskabet har på balancedagen en samlet leasingforpligtelse på 472.839 kr.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Lemmy Fialin

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-828630909241

IP: 91.215.xxx.xxx

2018-11-29 12:37:03Z

NEM ID 

## Gunnar Nyholm

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-137751423031

IP: 217.63.xxx.xxx

2018-11-29 13:22:25Z

NEM ID 

## Gunnar Nyholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-137751423031

IP: 217.63.xxx.xxx

2018-11-29 13:22:25Z

NEM ID 

## Hans-Henrik Vilhelmsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-235964116178

IP: 195.249.xxx.xxx

2018-11-29 13:34:34Z

NEM ID 

## Arne Buch

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-694756109201

IP: 176.22.xxx.xxx

2018-11-29 14:23:37Z

NEM ID 

## Jan Normann Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-068624245403

IP: 217.116.xxx.xxx

2018-11-29 14:33:13Z

NEM ID 

## Lars Nyholm

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-769083570174

IP: 2.110.xxx.xxx

2018-12-01 15:30:47Z

NEM ID 

## Lemmy Fialin

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-828630909241

IP: 91.215.xxx.xxx

2018-12-02 11:58:36Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: W2SEW-6LU1V-JJ6THK6KVM-23W5E-7PM57

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>