

F.M.J. A/S

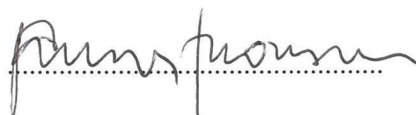
Grenåvej 635 A, 8541 Skødstrup

CVR-nr. 46 37 25 14

Årsrapport 2017/18 for koncernen og moderselskabet

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/10-18

Dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse for koncernen	12
Noter	13

Ledespåtegning

Vi har behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/18 for F.M.J. A/S.

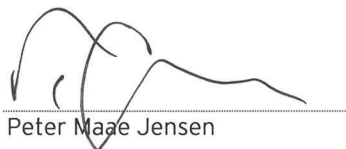
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 10. oktober 2018
Direktion:



Peter Maae Jensen

Bestyrelse:



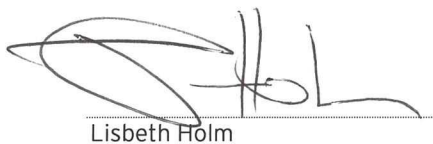
Jørn Ankær Thomsen
formand



Finn Maae Jensen



Jens Bjerg Sørensen



Lisbeth Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i F.M.J. A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for F.M.J. A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Aarhus, den 10. oktober 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne30204



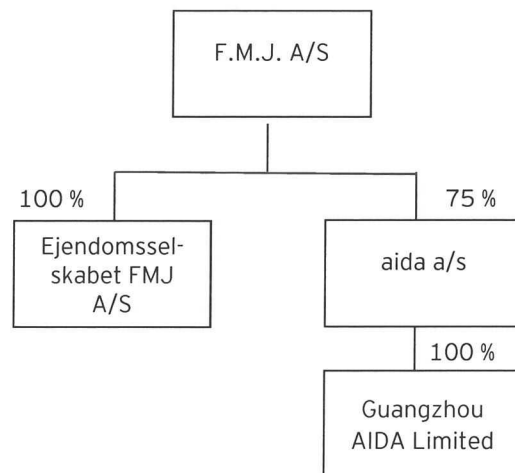
Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne34515

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	F.M.J. A/S
Adresse, postnr. by	Grenåvej 635 A, 8541 Skødstrup
CVR-nr.	46 37 25 14
Stiftet	28. oktober 1985
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. juni 2017 - 31. maj 2018
Bestyrelse	Jørn Ankær Thomsen, formand Finn Maae Jensen Jens Bjerg Sørensen Lisbeth Holm
Direktion	Peter Maae Jensen
Bankforbindelse	Danske Bank
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.415	34.574	39.259	34.720	34.309
Resultat af primær drift	-1.959	3.516	6.290	3.030	4.055
Finansielle poster, netto	199	-305	-2.018	-1.687	-2.012
Aktionærerne i F.M.J. A/S' andel af årets resultat	-871	2.281	3.389	1.297	1.893
Balancesum	59.015	65.939	61.903	64.934	59.734
Aktionærerne i F.M.J. A/S' andel af egenkapital	24.392	25.263	24.882	21.793	20.027
Pengestrøm fra driften	992	3.171	7.309	-1.887	4.217
Pengestrøm til investering, netto	-722	-710	341	951	-106
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-518	-952	-140	-499	-979
Pengestrøm fra finansiering	-316	-3.542	-1.262	-3.471	-1.394
Pengestrøm i alt	-46	-1.081	6.388	-4.407	2.717
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-3,3 %	5,7 %	10,1 %	4,9 %	6,7 %
Egenkapitalandel (soliditet)	41,3 %	38,3 %	40,2 %	33,6 %	33,5 %
Egenkapitalforrentning	-3,5 %	9,1 %	14,5 %	6,2 %	10,0 %
Gennemsnitligt antal ansatte	20	22	21	20	18

Der er i 2015/16 foretaget enkelte ændringer i klassifikationen af resultatopgørelsens poster. Hovedtal og nøgletal for 2013/14 er ikke tilrettet.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver}}$
Operative aktiver	Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger samt andre rentebærende aktiver (inkl. aktier)
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Balancesum i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

F.M.J. A/S er moderselskab i en koncern bestående yderligere af det 75 %-ejede datterselskab aida a/s, det 100 %-ejede datterselskab Ejendomsselskabet FMJ A/S og et kinesisk selskab.

Koncernens hovedaktivitet er design og udvikling af produkter til middagsbordet indenfor service, glas, bestik, køkkenudstyr og gaveartikler til dagligt brug i funktionelt design og god kvalitet til overkommelige priser.

Produkterne afsættes primært i Danmark og i de øvrige nordeuropæiske lande.

Årets drift og forventninger til fremtiden

Årets resultat i F.M.J. A/S blev et underskud 871 t.kr. mod et overskud på 2.281 t.kr. sidste år.

Årets resultat foreslås overført til egenkapitalen, som herefter pr. 31. maj 2018 udgør 24.392 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for vurderingen af selskabets eller koncernens finansielle stilling eller årsrapporten for 2017/18.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Balance

Moderselskab		Note	Koncern	
2017 t.kr.	2018		2018	2017 t.kr.
PASSIVER				
Egenkapital				
10.400	10.400.000	10	10.400.000	10.400
14.863	13.992.269		13.992.269	14.863
0	0		0	0
Aktionærer i F.M.J. A/S' andel af egenkapital				
25.263	24.392.269		24.392.269	25.263
0	0		4.642.197	4.125
25.263	24.392.269		29.034.466	29.388
Hensatte forpligtelser				
0	0	11	922.152	1.407
0	0		922.152	1.407
Gældsforpligtelser				
Langfristede gældsforpligtelser				
0	0	12	11.659.069	12.660
0	0		11.659.069	12.660
Kortfristede gældsforpligtelser				
0	0		1.011.807	995
0	0		6.916.785	8.868
0	0		2.541.271	4.070
0	0		14.066	6
300	414.625		6.915.038	8.545
300	414.625		17.398.967	22.484
300	414.625		29.058.036	35.144
25.563	24.806.894		59.014.654	65.939

- 1 Anvendt regnskabspraksis
2 Personaleforhold
13 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern				
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. juni 2017	10.400.000	14.862.835	25.262.835	4.125.205	29.388.040
Overført via resultatdisponering	0	-870.866	-870.866	-411.523	-1.282.389
Valutakursregulering	0	300	300	75	375
Salg af minoriteter	0	0	0	928.440	928.440
Egenkapital 31. maj 2018	10.400.000	13.992.269	24.392.269	4.642.197	29.034.466

t.kr.	Moder		
	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2017	10.400.000	14.862.835	25.262.835
Valutakursregulering	0	300	300
Overført via resultatdisponering	0	-870.867	-870.867
Egenkapital 31. maj 2018	10.400.000	13.992.268	24.392.268

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj
Pengestrømsopgørelse for koncernen

Note	2017/18	2016/17
		t.kr.
Årets resultat	-1.282.389	2.406
Af- og nedskrivninger, inklusive gevinst/tab ved salg	1.135.735	929
14 Andre reguleringer	-676.125	1.111
15 Ændring i driftskapital	2.082.043	-1.374
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	1.259.264	3.072
Betalte finansielle poster, netto	-267.603	99
Pengestrøm fra ordinær drift	991.661	3.171
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	991.661	3.171
Investering i immaterielle anlægsaktiver	-203.590	0
Investering i materielle anlægsaktiver	-518.224	-952
Salg af materielle anlægsaktiver	0	242
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-721.814	-710
Afdrag på langfristet gæld	-983.946	-2.968
Udbetalt udbytte	0	-2.000
Salg af minoritetsinteresser	668.000	1.426
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-315.946	-3.542
Årets pengestrøm	-46.099	-1.081
Likvider - kortfristet bankgæld, primo	430.626	1.512
16 Likvider - kortfristet bankgæld, ultimo	384.527	431

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for F.M.J. A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet F.M.J. A/S samt datterselskaberne aida a/s, Ejendomsselskabet FMJ A/S og Guangzhou AIDA Limited.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede selskaber.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Omsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan måles pålideligt og betalingen forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I overensstemmelse med årsregnskabsloven er det besluttet at vise omsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter samlet i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne og fungerer som administrationsselskab for sambeskatningsenheden. Den beregnede skat af sambeskatningsindkomsten fordeles efter fuldfordelingsmetoden.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder, herunder software. Afskrivningerne beregnes lineært over aktivernes forventede brugstid, der er fastsat til 3-5 år.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger foretaget før den nuværende årsregnskabslovs ikrafttræden i overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 9 og fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningerne beregnes lineært over aktivernes forventede brugstid. For driftsmateriel og inventar er den forventede brugstid fastsat til 3-10 år. Lager- og administrationsbygninger afskrives over 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Mindre nyanskaffelser, der vurderes at have en levetid på mindre end 1 år samt produktudviklingsomkostninger, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Anlægsaktiver nedskrives til eventuel lavere genindvindingsværdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Kapitalandele i datterselskaber

Resultatopgørelsen

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes andel af datterselskabernes resultat efter skat efter fuld eliminering af koncerninterne avancer og tab og under hensyntagen til solgte aktieoptioner.

Balancen

Kapitalandele i datterselskaber måles til selskabets indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og under hensyntagen til solgte aktieoptioner.

Nettoopskrivning af kapitalandelene overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Varebeholdninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af risiko for tab efter individuel vurdering.

Selskabsskat og udskudt skat

Koncernens 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, der som udgangspunkt svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets resultat.

Pengestrømsopgørelsen viser likviditet fra driften, investeringer, finansiering og årets forskydning i likviditet samt likviditet ved årets begyndelse og slutning.

Likviditet opgøres som likvide midler med fradrag af kortfristet bankgæld.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger til/fra aktionærer samt optagelse og afdrag af langfristet gæld.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

2 Personaleforhold

Koncern

Koncernen har gennemsnitligt beskæftiget 20 medarbejdere i 2017/18 mod 22 sidste år.

	2017/18	2016/17
		t.kr.
Lønninger og gager	9.867.397	9.949
Pensionsbidrag	632.513	689
Udgifter til social sikring m.v.	331.651	306
	<u>10.831.561</u>	<u>10.944</u>

Moderselskab

Der har ikke været ansatte i moderselskabet ud over direktionen og bestyrelsen.

	Moderselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		t.kr.		t.kr.
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	69.369	12	0	0
Valutakursgevinster	0	0	402.936	846
Øvrige finansielle indtægter	7.200	0	473.363	0
	<u>76.569</u>	<u>12</u>	<u>876.299</u>	<u>846</u>
4 Finansielle omkostninger				
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	0	677.739	1.151
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>677.739</u>	<u>1.151</u>
5 Skat af årets resultat				
Forventet selskabsskat/sambeskatningsbidrag	10.410	2	7.595	6
Årets regulering af udskudt skat	0	0	-485.160	799
	<u>10.410</u>	<u>2</u>	<u>-477.565</u>	<u>805</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>
Koncern	
Kostpris 1. juni 2017	0
Overførsler	2.364.762
Årets tilgang	203.590
Kostpris 31. maj 2018	<u>2.568.352</u>
Afskrivning 1. juni 2017	0
Årets afskrivninger	-67.534
Afskrivninger på årets overførsler	-2.353.781
Afskrivninger 31. maj 2018	<u>-2.421.315</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	<u><u>147.037</u></u>

7 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Koncern		
Kostpris 1. juni 2017	27.225.755	6.822.388
Overførsler	0	-2.364.762
Årets tilgang	0	518.224
Årets afgang	0	-20.397
Kostpris 31. maj 2018	<u>27.225.755</u>	<u>4.955.453</u>
Opskrivning 1. juni 2017	4.599.012	0
Opskrivning på årets afgang	0	0
Opskrivning 31. maj 2018	<u>4.599.012</u>	<u>0</u>
Afskrivning 1. juni 2017	-16.142.312	-5.845.978
Årets afskrivninger	-755.562	-312.639
Afskrivninger på årets overførsler	0	2.353.781
Afskrivninger på årets afgang	0	20.397
Afskrivninger 31. maj 2018	<u>-16.897.874</u>	<u>-3.784.439</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018	<u><u>14.926.893</u></u>	<u><u>1.171.014</u></u>
Opskrivning med fradrag af akkumulerede afskrivninger udgør	<u>1.883.125</u>	

Den offentlige vurdering af grunde og bygninger ved ejendomsvurderingen pr. 1. oktober 2015 var konstant 20.254.300 kr.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

8 Kapitalandele i datterselskaber

	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital
aida a/s	Aarhus	75 %	7.894.737
Ejendomsselskabet FMJ A/S	Aarhus	100 %	1.000.000
Kostpris 1. juni 2017			34.671.875
Årets tilgang			0
Årets afgang			-1.569.938
Kostpris 31. maj 2018			33.101.937
Værdiregulering 1. juni 2017			-11.040.427
Andel af årets resultat			-907.775
Egenkapitalregulering			300
Årets afgang			901.938
Værdiregulering 31. maj 2018			-11.045.964
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018			22.055.973

9 Andre tilgodehavender

Koncern og moderselskabet

Andre tilgodehavender på 775.200 kr. forfalder mere end 1 år efter balancedagen.

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen, der har været uændret de seneste 5 år, er delt i aktier af 1.000 kr. og multipla heraf.

11 Udskudt skat

Koncern

Udskudt skat 1. juni 2017	1.407.312
Årets regulering på udskudt skat, jf. note 5	-485.160
Udskudt skat 31. maj 2018	922.152

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

Af langfristede gældsforpligtelser forfalder 7.582 t.kr. senere end 5 år efter regnskabsårets udløb.

Koncern- og årsregnskab 1. juni - 31. maj

Noter

13 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på nom. 10.000 t.kr. i ejendomme samt virksomhedspant på nom. 10.000 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 12.671 t.kr. er der tinglyst pantebrev i ejendomme.

Moderselskabet

Selskabet er sambeskattet med de danske datterselskaber (aida a/s, CVR-nr. 23 12 24 13 og Ejendoms-selskabet FMJ A/S, CVR-nr. 35 82 02 05). Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte inden for sambe-skatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabs-skatter og kildeskatter på udbytte udgør 0 t.kr. pr. 31. maj 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større be-løb.

	2017/18	2016/17
		t.kr.
14 Andre reguleringer		
Skat af årets resultat, tilbageført	-477.565	806
Finansielle poster netto, tilbageført	-198.560	305
	<u>-676.125</u>	<u>1.111</u>
15 Ændring i driftskapital		
Varebeholdninger	1.414.725	-3.444
Tilgodehavender	3.098.844	955
Leverandørgæld	-1.528.204	372
Anden kortfristet gæld	-1.630.300	-521
Valutakursregulering	375	0
	<u>1.355.440</u>	<u>-2.638</u>
Heraf vedrørende aktieoptioner	726.603	1.264
	<u>2.082.043</u>	<u>-1.374</u>
16 Likvider - kortfristet bankgæld, ultimo		
Kortfristet bankgæld	-6.916.785	-8.868
Heraf banklån med forfald inden 1 år	6.000.000	6.000
	<u>-916.785</u>	<u>-2.868</u>
Likvide beholdninger	1.301.312	3.299
	<u>384.527</u>	<u>431</u>