

**ÅRSRAPPORT**

**1. OKTOBER 2017 - 30. APRIL 2018**

**HOLGER HANSEN SKO APS**

**Hesselager 8**

**2605 Brøndby**

**CVR-nr. 63 14 11 19**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 29/6 2018



---

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger

1

Ledelsesberetning

2-3

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning

4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

5-7

### **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis

8-12

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. april 2018

13

Balance pr. 30. april 2018

14-15

Egenkapitalopgørelse pr. 30. april 2018

16

Noter

17-19

**Selskab**

Holger Hansen Sko ApS  
Hesselager 8  
2605 Brøndby

CVR-nr. 63 14 11 19  
38. regnskabsår

Hjemstedskommune: Brøndby

**Direktion**

Preben Hansen  
Lis Hansen  
Martin Lehmann  
Thomas Hansen

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Per Kjeldsgaard Jensen, Statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets historie går mere end 130 år tilbage, og har været i familien Hansens ejerskab siden 1968. Selskabets hovedaktivitet består i vejledning om og produktion af ortopædisk fodtøj og indlæg samt handel med gode sko til krævende fødder. Virksomheden lægger vægt på at servicere sine kunder med en nærværende og personlig service fra erfarne, veludannede branchefolk. Selskabet producerer selv en væsentlig del af sit sortiment men køber også halv- og hel- fabrikata fra anerkendte samarbejdspartnere i EU. Holger Hansen Sko ApS har sin hovedafdeling i Brøndby samt tre detailbutikker og seks satellitter til at møde kunderne fordelt i Hovedstadsområdet og det østlige og nordlige Sjælland.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsåret er omlagt i forbindelse med koncerntilknytning og resultatet er i overensstemmelse med forventningerne.

**Den forventede udvikling**

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

**Risikoprofil og risikostyring**

Selskabet fungerer kun på det danske marked og er underlagt de konjunkturer som gælder her. Kundeporteføljen anses for sund og har bl.a. et væsentligt salg til kommunalt støttede forbrugere.

**Påvirkning af det eksterne miljø**

Holger Hansen Sko ApS søger at efterleve en ansvarlig miljøpolitik i sine primære aktiviteter.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	7 mdr.		
	2017/18	2016/17	2015/16
<b>Resultatopgørelse</b>			
Bruttofortjeneste	4.212	8.561	9.293
Resultat af primær drift	-528	218	574
Finansielle poster, netto	-60	-114	-126
Årets resultat	-458	84	353
<b>Balance</b>			
Balancesum	6.007	7.047	7.242
Investeringer i materielle anlægsaktiver	156	196	196
Egenkapital	1.706	2.164	2.531
<b>Nøgletal</b>			
Afkast af investeret kapital	-8,78	3,10	7,93
Soliditetsgrad	28,40	30,71	34,94
Forrentning af egenkapital	-23,68	3,56	14,09
Likviditetsgrad	1,06	1,13	1,19

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2017 - 30. april 2018 for Holger Hansen Sko ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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. oktober 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 22. maj 2018

**I direktionen**



Preben Hansen  
Direktør



Martin Lehmann  
Direktør



Lis Hansen  
Direktør



Thomas Hansen  
Direktør

## Til kapitalejerne i Holger Hansen Sko ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holger Hansen Sko ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. april 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. oktober 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 virksomheden 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.

### 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 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.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændigheder, 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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Søborg, den 22. maj 2018

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Per Kjeldsgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

mne27824

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer og "varer under fremstilling", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, amortiserede renter af leasingforpligtelser, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver 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.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 - 10 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indgår ikke i kostprisen for varer under fremstilling eller for færdigvarer.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder 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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gældsforpligtelser**

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

<u>Note</u>	<i>7 mdr.</i> <u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
BRUTTOFORTJENESTE	4.212.316	8.560.550
1 Personaleomkostninger	<u>-4.553.462</u>	<u>-7.984.215</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-341.146	576.335
3 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-186.503</u>	<u>-358.041</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-527.649	218.294
Andre finansielle indtægter	4.050	13.718
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-63.897</u>	<u>-127.771</u>
RESULTAT FØR SKAT	-587.496	104.241
2 Skat af årets resultat	<u>129.260</u>	<u>-20.611</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-458.236</u></u>	<u><u>83.630</u></u>

## RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-458.236	-366.370
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	450.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-458.236</u></u>	<u><u>83.630</u></u>

## AKTIVER

Note		30/4 2018	30/9 2017
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	424.780	414.593
3	Indretning af lejede lokaler	830.756	936.426
	<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>1.255.536</b>	<b>1.351.019</b>
	Andre tilgodehavender	242.831	242.831
	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>242.831</b>	<b>242.831</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>1.498.367</b>	<b>1.593.850</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	264.999	318.084
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.500.046	1.669.424
	<b>VAREBEHOLDNINGER</b>	<b>1.765.045</b>	<b>1.987.508</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	814.573	1.631.542
	Igangværende arbejder for fremmed regning	823.831	873.406
	Andre tilgodehavender	36.545	58.744
2	Udskudte skatteaktiver	674.383	545.124
2	Tilgodehavende selskabsskat	418	377
	Periodeafgrænsningsposter	313.754	275.689
	<b>TILGODEHAVENDER</b>	<b>2.663.504</b>	<b>3.384.882</b>
	<b>VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE</b>	<b>40.926</b>	<b>47.842</b>
	<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<b>39.392</b>	<b>33.392</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>4.508.867</b>	<b>5.453.624</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>6.007.234</b>	<b>7.047.474</b>



<u>Note</u>	<u>30/4 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	1.580.937	2.039.173
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>EGENKAPITAL</b>	<u><b>1.705.937</b></u>	<u><b>2.164.173</b></u>
Leasingforpligtelser	<u>37.119</u>	<u>54.081</u>
<b>4 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u><b>37.119</b></u>	<u><b>54.081</b></u>
<b>4 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>76.273</b>	<b>101.912</b>
Kreditinstitutter i øvrigt	1.660.279	1.679.148
Leverandører af varer og tjenesteydelser	831.112	1.432.370
Gæld til associerede virksomheder	218.092	344.246
Anden gæld	<u>1.478.423</u>	<u>1.271.544</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u><b>4.264.179</b></u>	<u><b>4.829.220</b></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<u><b>4.301.298</b></u>	<u><b>4.883.301</b></u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u><b>6.007.234</b></u></u>	<u><u><b>7.047.474</b></u></u>
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>6 Kontraktlige forpligtelser</b>		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/10 2016	125.000	2.405.543	0	2.530.543
Ekstraordinært udbytte	0	450.000	0	450.000
Udloddet udbytte	0	-450.000	0	-450.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-366.370</u>	<u>0</u>	<u>-366.370</u>
Egenkapital pr. 1/10 2017	125.000	2.039.173	0	2.164.173
Ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-458.236</u>	<u>0</u>	<u>-458.236</u>
Egenkapital pr. 30/4 2018	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>1.580.937</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.705.937</u></u>

		<i>7 mdr.</i>	
<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	Gager og lønninger	3.876.766	6.585.550
	Pensioner	526.502	919.186
	Andre omkostninger til social sikring	96.060	226.939
	Personaleomkostninger i øvrigt	54.134	252.540
	I ALT	<u>4.553.462</u>	<u>7.984.215</u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 20 mod 21 i sidste regnskabsår.

<u>2</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
	<u>Selskabs-</u> <u>skat</u>	<u>Udskudt</u> <u>skat</u>	<u>I resultat-</u> <u>opgørelsen</u>	<u>2016/17</u>
Skyldig pr. 1/10 2017	-377	-545.124	0	0
Udbetalt vedr. tidl. År	377	0	0	0
Betalt udbytteskat	-418	0	0	0
Skat af årets resultat	0	-129.260	-129.260	20.611
SKYLDIG PR. 30/4 2018	<u>-418</u>	<u>-674.384</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-129.260</u>	<u>20.611</u>

3	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	30/9 2017
	Kostpris pr. 1/10 2017	2.713.624	2.507.720	5.221.344	5.025.345
	Tilgang i året	0	155.540	155.540	195.999
	Afgang i året	0	-229.500	-229.500	0
	KOSTPRIS PR. 30/4 2018	2.713.624	2.433.760	5.147.384	5.221.344
	Af- og nedskrivninger pr. 1/10 2017	1.777.198	2.093.127	3.870.325	3.512.284
	Årets op- og nedskrivninger	0	0	0	0
	Årets afskrivninger	105.670	80.833	186.503	358.041
	Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	-164.980	-164.980	0
	AF- OG NEDSKR. PR. 30/4 2018	1.882.868	2.008.980	3.891.848	3.870.325
	REGN. VÆRDI PR. 30/4 2018	830.756	424.780	1.255.536	1.351.019
	Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	204.857	204.857	277.488
	Salgspris, afgang	0	67.123	67.123	0
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-64.520	-64.520	0
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	2.603	2.603	0

#### 4 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Leasingforpligtelser	<u>113.392</u>	<u>155.993</u>
I ALT	<u>113.392</u>	<u>155.993</u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Leasingforpligtelser	<u>76.273</u>	<u>101.912</u>
I ALT	<u>76.273</u>	<u>101.912</u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>0</u>	<u>0</u>

#### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant, nom. kr. 2.700.000, i selskabets varelager, anlægsaktiver og debitorer er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

#### 6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leasing af automobiler og driftsmiddel. Den samlede leasingforpligtelse udgør t.kr. 147.

Selskabet har i forbindelse med erhvervslejemål indgået lejekontrakter med hhv. 6 og 12 måneders opsigelse. Husleje forpligtelserne udgør ca. t.kr. 423