



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

GA Group A/S

**Kirstinehøj 32
2770 Kastrup**

CVR nr. 73 59 29 17

**Årsrapport for 2017/2018
33. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 13. november 2018
Dirigent

Navn: Henrik Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-4
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab for perioden 1. juli 2017 til 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse for 2017/2018	13
Balance pr. 30. juni 2018	14-15
Egenkapitalopgørelse for 2017/2018	16
Noter	17-19

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for GA Group A/S for regnskabsåret 2017/2018.

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 for regnskabsåret 1. juli 2017 til 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 17. september 2018

Direktion:

Henrik Pedersen

Bestyrelsen:

Jan Pedersen
Bestyrelsesformand

Henrik Pedersen

Simon Lardy Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GA Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GA Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 til 30. juni 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. 30. juni 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 til 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.

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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Albertslund, den 17. september 2018

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor
mne12316

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet:

GA Group A/S
Kirstinehøj 32
2770 Kastrup

Telefon: 32 46 66 20

Telefax: 32 46 66 30

CVR nr.: 73 59 29 17

Stiftet: 1. april 1984

Hjemsted: Tårnby

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse:

Jan Pedersen
Henrik Pedersen
Simon Lardy Pedersen

Direktion:

Henrik Pedersen

Bankforbindelse:

Danske Bank

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>	<u>2013/2014</u>
Hovedtal (tkr.):					
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	12.440	11.902	11.310	11.189	10.386
Driftsresultat	787	2.720	1.045	1.341	928
Finansielle poster, netto	-31	-233	-55	-175	83
Årets resultat	581	1.929	762	915	861
Balance:					
Samlede aktiver	33.701	37.089	34.362	37.377	40.143
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	609	90	0	566
Egenkapital	16.581	17.329	16.131	16.914	17.716
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	2,3%	7,3%	3,0%	3,6%	2,3%
Egenkapitalandel	49,2%	46,7%	46,9%	45,3%	44,1%
Forrentning af egenkapital	3,4%	11,5%	4,6%	5,3%	4,9%

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & nøgletal 2015". For definition se afsnit om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver engroshandel og agenturvirksomhed indenfor næsten alle varegrupper til detailbutikker i Grønland, samt legetøj m.v. til detailbutikker i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på tkr. 581 efter skat.

Virksomheden har i regnskabsåret investeret markant i IT forbedringer, både hvad angår nyt ERP system og nye systemer til de udadvendte salgspaltforme. Det har været en betydelig omkostning, som virksomheden har valgt at driftsføre i regnskabsåret. Denne beslutning medfører naturligvis en reduktion i driftsoverskudet, men det er meget tilfredsstillende, at der har været rigeligt med overskud til at imødegå denne beslutning.

Resultatet af de samlede salgsindsatser har været endog meget tilfredsstillende, og virksomheden forventer en samhandelsmæssig udbygning af eksisterende og nye samarbejder i kommende regnskabsperiode. De nordatlantiske aktiviteter har haft en relativt stabil udvikling, og selskabets danske legetøjsaktiviteter er i en meget positiv udvikling. Selskabet mærker klart den øgede efterspørgsel på legetøj, der er kommet qua det økonomiske opsving, men også samarbejdet med strategiske partnere har igen vist sig meget betydningsfuldt.

Samlet set er selskabet tilfreds med udbyttet af de samlede aktiviteter, og anser resultatet som værende tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for GA Group A/S for 2017/2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Særlige poster

Størrelsen og arten af indtægts- og omkostningerposter i resultatopgørelsen, som er særlige på grund af størrelse eller art, oplyses i en særskilt note til resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill er nedskrevet til genindvindingsværdi, da denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet 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 og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	18%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, medtages i resultatopgørelsen. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Likvide beholdninger i fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Afkastningsgrad = Resultat af ordinær primær drift x 100 : balance ultimo

Egenkapitalandel = Egenkapital ultimo x 100 : balance ultimo

Egenkapitalandel udtrykker virksomhedens finansielle styrke.

Forrentning af egenkapital = Årets resultat x 100 : gns. egenkapital

Forrentning af egenkapital udtrykker virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Resultatopgørelse for 2017/2018

	Note		2016/2017 tkr.
Bruttoresultat		12.440.289	11.902
Personaleomkostninger	1	-8.936.155	-8.671
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-411.287	-415
Andre driftsomkostninger		<u>-2.305.523</u>	<u>-96</u>
Driftsresultat		787.324	2.720
Andre finansielle indtægter		430.337	473
Andre finansielle omkostninger		<u>-460.775</u>	<u>-706</u>
Resultat før skat		756.886	2.487
Skat af årets resultat	3	<u>-176.265</u>	<u>-558</u>
Årets resultat		<u>580.621</u>	<u>1.929</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		580.621	1.328
Overført resultat		<u>0</u>	<u>601</u>
I alt disponering		<u>580.621</u>	<u>1.929</u>
Særlige poster	4		

Balance pr. 30. juni 2018

Aktiver	Note		2016/2017 tkr.
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	5	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	6	8.585.677	8.883
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	<u>421.581</u>	<u>535</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>9.007.258</u>	<u>9.418</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	8	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>9.007.258</u>	<u>9.418</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		8.201.182	10.112
Forudbetaling for varer		<u>1.719.232</u>	<u>3.413</u>
Varebeholdninger i alt		<u>9.920.414</u>	<u>13.525</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.571.542	13.961
Andre tilgodehavender		136.584	94
Tilgodehavende selskabsskat		23.220	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>24</u>
Tilgodehavender i alt		<u>14.731.346</u>	<u>14.079</u>
Likvide beholdninger		<u>41.680</u>	<u>67</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>24.693.440</u>	<u>27.671</u>
Aktiver i alt		<u>33.700.698</u>	<u>37.089</u>

Balance pr. 30. juni 2018

Passiver	Note	2016/2017 tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital		500.000
Overført resultat		15.500.002
Foreslået udbytte for regnskabsåret		580.621
Egenkapital i alt		16.580.623
Hensatte forpligtigelser		
Hensættelser til udskudt skat		1.160.380
Hensatte forpligtigelser i alt		1.160.380
Gældsforpligtigelser		
Langfristede gældsforpligtigelser		
Realkreditinstitutter	9	2.003.229
Selskabsskat		0
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		2.003.229
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Kortfristet del af langfristet gæld	9	572.223
Kreditinstitutter		1.961.303
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.585.282
Anden gæld		6.837.658
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		13.956.466
Gældsforpligtigelser i alt		15.959.695
Passiver i alt		33.700.698
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	

Egenkapitalopgørelse for 2017/2018

	Registreret kapital mv.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
Egenkapital primo	500.000	1.328.331	15.500.002
Årets resultat	0	580.621	0
	0	580.621	0
Betalt udbytte	0	-1.328.331	0
	0	-1.328.331	0
Egenkapital, ultimo	500.000	580.621	15.500.002

Egenkapital, ultimo **16.580.623**

Udvikling i aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2013/2014	Regnskabs- året 2014/2015	Regnskabs- året 2015/2016	Regnskabs- året 2016/2017	Regnskabs- året 2017/2018
Selskabskapital, primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Stk.</u>	<u>Nom.</u>	
Aktier	500	1.000	500.000

Selskabskapital ultimo **500.000**

Alle aktier har samme stemmerettigheder.

Noter

		2016/2017 tkr.
1 Personalemkostninger		
Løn, gager og honorarer	7.042.476	7.039
Pensioner	1.188.334	1.160
Sociale bidrag og andre personalemkostninger	705.345	472
Personalemkostninger i alt	8.936.155	8.671
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	19	20
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	411.287	415
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	411.287	415
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	41.844	508
Regulering af udskudt skat	134.421	50
Skat af årets resultat i alt	176.265	558
4 Særlige poster		
<p>Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.</p> <p>Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.</p>		
		2016/2017 tkr.
Omkostninger		
Systemudvikling samt EDB-opgradering m.m.	2.305.523	0
	2.305.523	0
Særlige poster indgår på følgende linje i årsregnskabet:		
Andre driftsomkostninger	-2.305.523	0
Resultat af særlige poster, netto	-2.305.523	0

Noter

		2016/2017 tkr.
5 Goodwill		
Anskaffelsessum, primo	73.036	73
Anskaffelsessum, ultimo	73.036	73
Af-/nedskrivninger, primo	-73.036	-73
Af-/nedskrivninger, ultimo	-73.036	-73
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
6 Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum, primo	14.477.359	14.477
Anskaffelsessum, ultimo	14.477.359	14.477
Af-/nedskrivninger, primo	-5.594.211	-5.297
Årets afskrivninger	-297.471	-297
Af-/nedskrivninger, ultimo	-5.891.682	-5.594
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.585.677	8.883
Seneste ejendomsvurdering udgør	13.900.000	13.900
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	3.658.121	3.457
Tilgang i årets løb	0	609
Afgang i årets løb	-2.142.095	-408
Anskaffelsessum, ultimo	1.516.026	3.658
Af-/nedskrivninger, primo	-3.122.724	-3.187
Årets nedskrivninger	0	-52
Årets afskrivninger	-113.816	-65
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	2.142.095	181
Af-/nedskrivninger, ultimo	-1.094.445	-3.123
Regnskabsmæssig værdi ultimo	421.581	535
8 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	0	129
Afgang i årets løb	0	-129
Anskaffelsessum, ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

Langfristede 9 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år	Forfald år 1 - 4	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt ultimo
Realkreditinstitutter	<u>572.223</u>	<u>2.003.229</u>	<u>0</u>	<u>2.575.452</u>
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	<u>572.223</u>	<u>2.003.229</u>	<u>0</u>	<u>2.575.452</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Samlede kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.:

	2017/2018 tkr.	2016/2017 tkr.
Selskabets samlede ikke indregnede kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser pr. 30. juni 2018 omfatter:		
Leasingforpligtelser	76	61
Restlejeforpligtelser vedr. leje af hal/lageropbevaring	0	157
Øvrige lejeforpligtelser	294	0
Betalingsgaranti	<u>0</u>	<u>750</u>
Samlede ikke indregnede eventualforpligtelser ultimo	<u>370</u>	<u>968</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.575 t.kr., er der givet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør i alt 8.586 t.kr.

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitutter er der udstedt ejerpantebrev, t.kr. 2.900, med pant i ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør i alt 8.586 t.kr.