

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2017 - 30. APRIL 2018

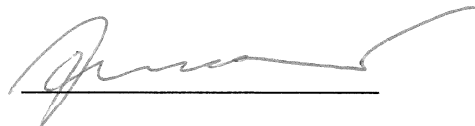
NORLIP A/S

Svejsegangen 12

2690 Karlslunde

CVR-nr. 89 40 33 16

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 29/8 2018



JØRGEN ELMER

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-4
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9-14
Resultatopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018	15
Balance pr. 30. april 2018	16-17
Egenkapitalopgørelse pr. 30. april 2018	18
Pengestrømsopgørelse 1. maj 2017 - 30. april 2018	19
Noter	20-23

J.nr. 911555  
la/dc

**Selskab**

Norlip A/S  
Svejsegangen 12  
2690 Karlslunde

CVR-nummer 89 40 33 16

39. regnskabsår

Hjemstedskommune: Greve

**Direktion**

Jesper Philipsen

**Bestyrelse**

Jørgen B. Elmer

Sven-Erik Philipsen

Jesper Philipsen

Lars Philipsen

**Revision**

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

Lars Christian Aaskov, statsautoriseret revisor  
Dennis Deis, revisor, cand.merc.aud.

**Hovedaktivitet**

Norlip A/S' hovedbeskæftigelse er i lighed med tidligere år fremstilling og salg af fleksible plast-emballager i form af poser, sække og folier. Produktionerne afsættes hovedsagelig på det danske marked. Der eksporteres en mindre del til Sverige, Norge og Grønland.

**Generelt**

Norlip A/S er producent af plastemballage og har en bred vifte af produkter. Virksomhedens produktion er baseret på mono-layer folie og omfatter i hovedgrupper pakkefolie, poser, sække, pakkeposer, bæreprøser og diverse standardposer, som føres på lager. Virksomheden kan tilbyde produktioner med tryk i op til 8 farver.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold**

Årets resultat viser et underskud på kr. 1.201.000, hvilket absolut ikke er tilfredsstillende. Den vigtigste årsag til dette er et fald i omsætningen trods forsøg på målrettet at komme ind på nye markeder og nye kunder.

Udviklingen i markedet har om muligt været endnu mere konkurrencepræget, end den foregående periode, med et øget pres fra udenlandske producenter. Råvaresituationen har dog været meget stabil, og dette forventer vi vil fortsætte i den kommende periode.

Det er besluttet at udlægge en del af produktionen i trykkeriafdelingen til underleverandører for derved at skabe bedre plads til aktiviteter, der passer bedre til produktionsapparatet.

Det forventes således med de nye markeder/kunder, at det vil blive velmodtaget af markedet i løbet af 2018/19, og forventningen er, at vi således kan hæve omsætningen med 5-10 % i løbet af perioden.

I løbet af 3.-4. kvartal 2018 bliver der foretaget administrative reduktioner, og i løbet af 3. kvartal 2018, vil de sidste store energibesparende projekter være færdiggjorte med væsentlige besparelser som resultat. Der forventes herefter et nul-resultat i regnskabsåret 2018/19.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. april 2018.

**Særlige risici**

Virksomheden er stærkt afhængig af prisudviklingen på råvaremarkedet for polyethylen. For at afdække denne risiko har virksomheden øget fokus på sine indkøbskanaler og -markeder.

**Miljøforhold**

Virksomheden tilstræber løbende at reducere miljøpåvirkningen af virksomhedens aktiviteter.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i tkr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<b>Resultatopgørelse</b>						
Bruttoresultat	3.976	5.318	5.265	849	6.958	4.423
Resultat af primær drift	-1.295	327	427	-5.281	889	-1.288
Resultat af finansielle poster	-244	-283	-370	-556	-552	-571
Årets resultat	-1.201	34	48	-4.416	441	-1.385
<b>Balance</b>						
Balancesum	30.492	33.581	36.120	35.802	46.558	43.892
Investeringer i materielle anlægsaktiver	279	729	670	1.692	2.502	503
Investeret kapital	23.725	24.754	25.837	30.073	27.021	33.476
Egenkapital	15.895	17.096	17.063	17.014	21.431	20.990
<b>Nøgletal</b>						
Afkast af investeret kapital	-5,34	1,29	1,53	-18,50	2,94	-3,76
Soliditetsgrad	52,13	50,91	47,24	47,52	46,03	47,82
Forrentning af egenkapital	-7,28	0,20	0,28	-22,97	2,08	-6,39

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2017 - 30/4 2018 for Norlip A/S.

Årsrapporten er aflagt 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. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 10. august 2018

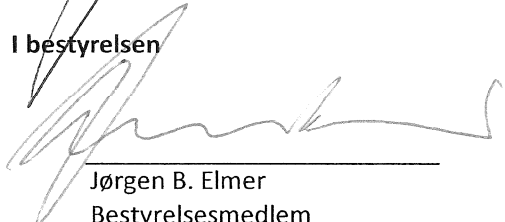
**I direktionen**



---

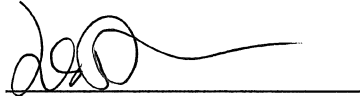
Jesper Philipsen  
Direktør

**I bestyrelsen**



---

Jørgen B. Elmer  
Bestyrelsesmedlem

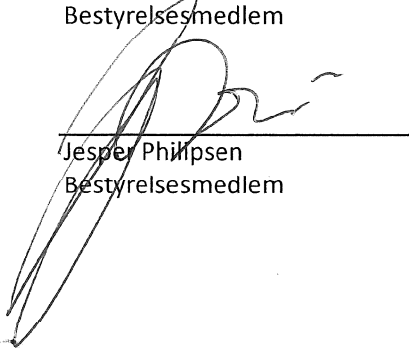


---

Lars Philipsen  
Bestyrelsesmedlem

---

Sven-Erik Philipsen  
Bestyrelsesmedlem



---

Jesper Philipsen  
Bestyrelsesmedlem

## Til kapitalejerne i Norlip A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlip A/S for regnskabsåret 1. maj 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. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets fortsatte drift er som beskrevet i note 1 betinget af, at selskabet realiserer positive pengestrømme i det kommende år, således som det er budgetteret, og at den nuværende finansiering fra hovedaktionærer samt selskabets bankforbindelse opretholdes. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at kapitalredskabet er tilstrækkeligt og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje.

### 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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Søborg, den 10. august 2018

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)



Lars Christian Aaskov  
statsautoriseret revisor  
mne2275

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er funktionsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer/færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "produktionsomkostninger", "ejendommens drift" samt "eksterne omkostninger" til resultat af primær drift.

I resultat af primær drift indgår desuden avance ved salg af ejendomme og produktionsanlæg.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter salgs-, administrations- og lokaleomkostninger.

### 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 andre finansielle indtægter og omkostninger.

### Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Ekstraordinære poster**

Ekstraordinære poster indeholder indtægter og omkostninger, der fremkommer som følge af begivenheder, som klart adskiller sig fra virksomhedens ordinære drift, og ikke forventes at være tilbagevendende.

**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 sambeskattet med øvrige koncernselskaber med Norlip Holding ApS som administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	8-20 år	20%
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 20 år	0%
Andre anlæg, driftsmaterial og inventar	5 år	0%

Der er fra regnskabsåret 2010/11 påbegyndt afskrivninger af udvalgte installationer/forbedringer.

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen funktionsopdelt.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Der foretages nedskrivning for ukurante eller langsomt omsættelige varer til forventet nettorealiseringsværdi.

Indirekte produktionsomkostninger indgår i kostprisen for varer under fremstilling og for egenfremstillede færdigvarer. Indirekte omkostninger omfatter faktiske omkostninger, der indirekte er medgået til virksomhedens produktion. Indirekte produktionsomkostninger er henført forholdsmæssigt i forhold til virksomhedens udnyttede produktionskapacitet.

**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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under 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 22,0% 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, som forventes at kunne anvendes, er indregnet til den værdi, som disse måtte forventes at kunne realiseres til.

**Gældsforpligtelser**

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger til og fra aktionærer samt optagelse af og afdrag på realkreditlån og andre lang- og kortfristede gældsforpligtelser, der ikke indgår under gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser og anden driftsafledt gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

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

\* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.



Note	2017/18	2016/17
Bruttoresultat	3.975.929	5.318.414
Andre driftsomkostninger	<u>-5.270.596</u>	<u>-4.991.157</u>
2 RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.294.667	327.257
Andre finansielle indtægter	11.413	4.447
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-255.305</u>	<u>-287.093</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	-1.538.559	44.611
4 Skat af årets resultat	<u>337.380</u>	<u>-10.978</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.201.179</u></u>	<u><u>33.633</u></u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-1.201.179</u>	<u>33.633</u>
Årets resultat	<u><u>-1.201.179</u></u>	<u><u>33.633</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
5,7 Grunde og bygninger	7.112.074	7.323.628
5 Produktionsanlæg og maskiner	11.740.780	12.982.449
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>166.074</u>	<u>264.919</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>19.018.928</u>	<u>20.570.996</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>19.018.928</u>	<u>20.570.996</u>
Råvarer og hjælpematerialer	3.365.292	2.760.582
Varer under fremstilling	155.543	172.124
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.203.744</u>	<u>2.147.592</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>5.724.579</u>	<u>5.080.298</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.331.254	7.380.776
Andre tilgodehavender	321.971	436.692
4 Tilgodehavende selskabsskat	23	23
Periodeafgrænsningsposter	<u>95.546</u>	<u>105.193</u>
TILGODEHAVENDER	<u>5.748.794</u>	<u>7.922.684</u>
VÆRDIPAPIRER	<u>0</u>	<u>7.298</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>11.473.373</u>	<u>13.010.280</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>30.492.301</u></u>	<u><u>33.581.276</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	14.895.197	16.096.376
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>15.895.197</u>	<u>17.096.376</u>
4 Hensættelser til udskudt skat	<u>671.217</u>	<u>887.548</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE	<u>671.217</u>	<u>887.548</u>
Gæld til kreditinstitutter	61.166	2.295.750
Modtagne forudbetalinger fra kunder	51.429	45.358
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.045.520	2.077.954
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.097.132	4.481.988
Anden gæld	<u>4.670.640</u>	<u>6.696.302</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>13.925.887</u>	<u>15.597.352</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>13.925.887</u>	<u>15.597.352</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>30.492.301</u></u>	<u><u>33.581.276</u></u>
7 Pantsætninger og forpligtelser		
8 Kontraktlige forpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/5 2016	1.000.000	16.062.743	0	17.062.743
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	33.633	0	33.633
Egenkapital pr. 1/5 2017	1.000.000	16.096.376	0	17.096.376
Udloddet udbytte	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	0	-1.201.179	0	-1.201.179
Egenkapital pr. 30/4 2018	1.000.000	14.895.197	0	15.895.197

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	-1.201.179	33.633
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.795.831	1.681.716
Skat af årets resultat	<u>-337.380</u>	<u>10.978</u>
<b>DRIFTSRESULTAT KORRIGERET FOR IKKE-LIKVIDITETSKRÆVENDE POSTER</b>	<b>257.272</b>	<b>1.726.327</b>
Ændring i varebeholdninger	-644.281	308.313
Ændring i tilgodehavender	2.173.890	680.167
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>-61.591</u>	<u>-903.841</u>
<b>PENGESTRØMME VEDRØRENDE DRIFTSAKTIVITET</b>	<b><u>1.725.290</u></b>	<b><u>1.810.966</u></b>
Køb af materielle anlægsinvesteringer	-278.763	-728.818
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>35.000</u>	<u>574.000</u>
<b>PENGESTRØMME VEDRØRENDE INVESTERINGSAKTIVITET</b>	<b><u>-243.763</u></b>	<b><u>-154.818</u></b>
Finansiering fra pengecreditor	-1.990.434	-528.661
Optagelse af lån hos tilknyttede virksomheder	2.736.216	-3.446.192
Betalt udbytteskat	<u>-23</u>	<u>-23</u>
<b>PENGESTRØMME VEDRØRENDE FINANSIERINGSAKTIVITET</b>	<b><u>745.759</u></b>	<b><u>-3.974.876</u></b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER</b>	<b><u>2.227.286</u></b>	<b><u>-2.318.728</u></b>
Likvider primo, inkl. omsætningsværdipapirer og kassekredit	<u>-2.288.452</u>	<u>30.276</u>
<b>LIKVIDER ULTIMO INKL. OMSÆTNINGSVÆRDIPAPIRER</b>	<b><u><u>-61.166</u></u></b>	<b><u><u>-2.288.452</u></u></b>
Som kan specificeres således:		
Værdipapirer	0	7.298
Likvide beholdninger	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-61.166</u>	<u>-2.295.750</u>
<b>LIKVIDER PR. 31/12 2016</b>	<b><u><u>-61.166</u></u></b>	<b><u><u>-2.288.452</u></u></b>

1 Going concern og  
finansielle risici

Selskabets fortsatte drift er afhængig af, at selskabets finansiering via bankforbindelse og hovedaktionærer kan opretholdes. Derudover er det en forudsætning, at selskabets indtjening fremadrettet forbedres.

Ledelsen har i den forbindelse tillagt det afgørende vægt, at aktionærerne i de forgange år altid har tilført og opretholdt den likviditet, der har været behov for.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætning om selskabets fortsatte drift.

2 <u>Personaleomkostninger</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Gager og lønninger	11.866.614	11.824.668
Sygedagpenge, lønrefusioner mv.	-248.921	-359.225
Pensionsforsikring og sociale omkostninger	<u>1.451.529</u>	<u>1.547.119</u>
I ALT	<u><u>13.069.222</u></u>	<u><u>13.012.562</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 35 mod 38 i sidste regnskabsår.

3 <u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	130.143	140.636
Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>125.162</u>	<u>146.457</u>
I ALT	<u><u>255.305</u></u>	<u><u>287.093</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2016/17</u>
Skyldig pr. 1/5 2017	-23	887.548		
Skat af årets resultat	0	-337.380	-337.380	10.978
Betalt udbytteskat	-23			
Refusion sambeskatningsbidrag, tidl. år	<u>23</u>	<u>121.049</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 30/4 2018	<u>-23</u>	<u>671.217</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-337.380</u>	<u>10.978</u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/4 2017
Kostpris pr. 1/5 2017	16.091.000	53.436.890	2.988.190	72.516.080	73.000.339
Årets tilgang	8.968	269.795	0	278.763	728.818
Årets afgang	0	-53.625	0	-53.625	-1.213.077
KOSTPRIS PR. 30/4 2018	16.099.968	53.653.060	2.988.190	72.741.218	72.516.080
Afskrivninger pr. 1/5 2017	8.767.372	40.454.441	2.723.271	51.945.084	50.902.445
Årets afskrivninger	220.522	1.511.464	98.845	1.830.831	1.844.876
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-53.625	0	-53.625	-802.237
AF- OG NEDS. PR. 30/4 2018	8.987.894	41.912.280	2.822.116	53.722.290	51.945.084
REGN. VÆRDI PR. 30/4 2018	7.112.074	11.740.780	166.074	19.018.928	20.570.996
Salgspris, afgang	0	35.000	0	35.000	574.000
Bogført værdi, afgang	0	0	0	0	-410.840
FORTJENESTE VED SALG	0	35.000	0	35.000	163.160
Den offentlige kontantværdi af grunde og bygninger udgør pr. 1. oktober 2017				16.900.000	16.900.000



## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Norlip Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev, nom. kr. 7.500.000, i selskabets grunde og bygninger med en balanceværdi på kr. 7.112.074 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

## 8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af automobiler. Lejeaftalerne er indtil regnskabsåret 2020/21. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 332 (2016/17: t.kr. 418).

Selskabet har indgået aftale om leje af IT-server. Lejeaftalen kan opsiges med minimum 6 måneders varsel. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 60.