

Costbart ApS

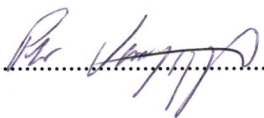
Skovager 5, 7120 Vejle Øst

CVR-nr. 31 75 01 21

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2018

Dirigent:

..... 



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Costbart ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle Øst, den 31. august 2018
Direktion:


Per Vangsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Costbart ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Costbart ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 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. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets egenkapital er negativ med 2.544 t.kr. pr. 31. marts 2018. Selskabets pengeinstitut har på basis af de lagte planer og budgetter for de kommende 3 år bevilget en ramme for finansiering, som dækker det budgetterede kreditbehov for regnskabsåret 2018/19 for selskabet og selskabets moderselskab. Fortsat drift forudsætter, at selskabet realiserer de lagte planer og budgetter for det kommende år.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 3 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har et tilgodehavende hos selskabets moderselskab på 767 t.kr. hvorom der er usikkerhed om moderselskabets tilbagebetalingsevne. Selskabets moderselskab har negativ egenkapital pr. 31. marts 2018, og moderselskabets evne til at tilbagebetale mellemværendet forudsætter realisation af de lagte budgetter i selskabet for de kommende 3 år.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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 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.

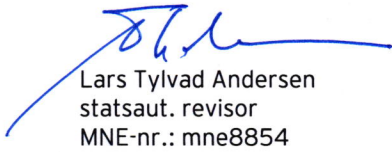
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Vejle, den 31. august 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne8854

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Costbart ApS
Skovager 5, 7120 Vejle Øst

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

31 75 01 21
22. august 2008
Vejle
1. april 2017 - 31. marts 2018

Direktion

Per Vangsgaard

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er køb og salg af tekstilvarer og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos selskabets moderselskab på 767 t.kr. Selskabets moderselskab har negativ egenkapital pr. 31. marts 2018, og moderselskabets evne til at tilbagebetale mellemværendet forudsætter realisation af de lagte budgetter i selskabet for de kommende 3 år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat - et underskud på 3.366 t.kr. - anses for utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er negativ med 2.544 t.kr. pr. 31. marts 2018. Selskabets ledelse er opmærksom på selskabslovens kapitaltabsbestemmelser, og selskabskapitalen forventes reetableret gennem egen indtjening de kommende 3 år.

Selskabets pengeinstitut har på basis af de lagte planer og budgetter de kommende 3 år bevilget en ramme for finansiering, som dækker det budgetterede kreditbehov for regnskabsåret 2018/19 for selskabet og selskabets moderselskab.

På denne baggrund vurderer selskabets ledelse, at selskabet har et tilstrækkeligt kapitalberedskab til driften i det kommende regnskabsår. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

I regnskabsåret er det konstateret, at nedskrivninger på varebeholdninger pr. 31. marts 2017 ikke har været korrekte, hvilket påvirker virksomhedens tidligere aflagte årsrapport for 2016/17. Fejlen i beregningen af nedskrivninger på varebeholdninger som udgjorde 779 t.kr. har medført, at virksomhedens bruttofortjeneste og varebeholdninger i sidste regnskabsår er indregnet med for høje beløb. Fejlen er derfor korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og primoegenkapital i indeværende regnskab.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste	1.014.182	5.068.800
4	Personaleomkostninger	-3.603.874	-3.821.252
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-166.995	-85.627
	Resultat før finansielle poster	-2.756.687	1.161.921
5	Finansielle indtægter	210.937	291.614
	Finansielle omkostninger	-820.550	-773.409
	Resultat før skat	-3.366.300	680.126
6	Skat af årets resultat	0	-150.000
	Årets resultat	-3.366.300	530.126
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-3.366.300	530.126
		-3.366.300	530.126

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	245.000	315.000
		<u>245.000</u>	<u>315.000</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	305.460	402.455
		<u>305.460</u>	<u>402.455</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	126.720	0
		<u>126.720</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>677.180</u>	<u>717.455</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	301.196	239.511
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.926.549	4.491.678
	Forudbetalinger for varer	0	58.538
		<u>4.227.745</u>	<u>4.789.727</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.589.397	7.966.962
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	769.476	511.540
	Udsudte skatteaktiver	307.000	307.000
	Andre tilgodehavender	42.464	18.239
	Periodeafgrænsningsposter	111.685	37.185
		<u>5.820.022</u>	<u>8.840.926</u>
	Likvide beholdninger	<u>144.133</u>	<u>141.559</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.191.900</u>	<u>13.772.212</u>
	AKTIVER I ALT	<u>10.869.080</u>	<u>14.489.667</u>

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-2.669.171	839.941
	Egenkapital i alt	-2.544.171	964.941
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	575.846	706.497
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.443.889	1.578.820
		2.019.735	2.285.317
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	348.572	453.714
	Gæld til banker	6.889.896	6.520.865
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.055.104	1.888.327
	Anden gæld	2.099.944	2.376.503
		11.393.516	11.239.409
	Gældsforpligtelser i alt	13.413.251	13.524.726
	PASSIVER I ALT	10.869.080	14.489.667

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 3 Usikkerhed om indregning og måling
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. april 2017	125.000	839.941	964.941
Overført via resultatdisponering	0	-3.366.300	-3.366.300
Valutakursregulering	0	-142.812	-142.812
Egenkapital 31. marts 2018	125.000	-2.669.171	-2.544.171

Overført resultat 1. april 2017 er i forhold til årsrapport 2016/17 nedreguleret med 621 t. kr. som følge af en væsentlig fejl ved beregningen af nedskrivninger på varebeholdninger pr. 31. marts 2017.

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Costbart ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

I regnskabsåret er det konstateret, at nedskrivninger på varebeholdninger pr. 31. marts 2017 ikke har været korrekte, hvilket påvirker virksomhedens tidligere aflagte årsrapport for 2016/17. Fejlen i beregningen af nedskrivninger på varebeholdninger har medført, at virksomhedens bruttofortjeneste og varebeholdninger i sidste regnskabsår er indregnet med for høje beløb. Fejlen er derfor korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og primoegenkapital i indeværende regnskab. Korrektionen har medført, at bruttofortjenesten for 2016/17 er påvirket negativt med 779 t.kr., resultat efter skat er påvirket negativt med 621 t.kr., og varebeholdninger pr. 31. marts 2017 er påvirket negativt med 779 t.kr. Samlet er balancesummen pr. 31. marts 2017 påvirket negativt med 621 t.kr. og egenkapitalen negativt med 621 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen.

Valutaomregning

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 en finansiel post.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Årets resultat - et underskud på 3.366 t.kr. - anses for utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er negativ med 2.544 t.kr. pr. 31. marts 2018. Selskabets ledelse er opmærksom på selskabslovens kapitaltabsbestemmelser, og selskabskapitalen forventes reetableret gennem egen indtjening de kommende 3 år.

Selskabets pengeinstitut har på basis af de lagte planer og budgetter for de kommende 3 år bevilget en ramme for finansiering, som dækker det budgetterede kreditbehov for regnskabsåret 2018/19 for selskabet og den tilknyttede virksomhed.

På denne baggrund vurderer selskabets ledelse, at selskabet har et tilstrækkeligt kapitalberedskab til driften i det kommende regnskabsår. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

3 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har et tilgodehavende hos selskabets moderselskab på 767 t.kr. hvorom der er usikkerhed om moderselskabets tilbagebetalingsevne. Selskabets moderselskab har negativ egenkapital pr. 31. marts 2018, og moderselskabets evne til at tilbagebetale mellemværendet forudsætter realisation af de lagte budgetter for selskabet de kommende 3 år.

kr.	2017/18	2016/17
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.466.600	3.670.262
Pensioner	84.348	106.015
Andre omkostninger til social sikring	52.926	44.975
	<u>3.603.874</u>	<u>3.821.252</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>7</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.760	18.916
Andre finansielle indtægter	193.177	272.698
	<u>210.937</u>	<u>291.614</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	150.000
	<u>0</u>	<u>150.000</u>

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. april 2017	350.000
Kostpris 31. marts 2018	350.000
Af- og nedskrivninger 1. april 2017	35.000
Årets afskrivninger	70.000
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018	105.000
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	245.000

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. april 2017	496.935
Kostpris 31. marts 2018	496.935
Af- og nedskrivninger 1. april 2017	94.480
Årets afskrivninger	96.995
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018	191.475
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	305.460

9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 245 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter på renter, royalties og udbytter indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders kendte nettoforpligtelser overfor SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab (Vangsgaard Holding ApS, CVR-nr. 31 74 85 50). Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder inden for 36 mdr med i alt 274 t.kr. (2016/17: 62 t.kr.)

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 6 måneders opsigelse dog tidligst fra 1. februar 2023. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør 1.181 t.kr.

Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

Noter

11 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt virksomhedspant på i alt. 10.500 t.kr. omfattende immaterielle rettigheder, materielle anlægsaktiver, varebeholdinger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Pantet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Selskabet kautionerer for Vangsgaard Holding, Vejle ApS' mellemværende med kreditinstitut. Mellemværendet udgør 2.750 t.kr. pr. 31. marts 2018.

Selskabet har gennem kreditinstitut afgivet betalingsgaranti over for leverandør, der pr. 31. marts 2018 udgør 74 t.kr.