

# Halco ApS

CVR-nr. 12 11 81 39

## Årsrapport for 2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 03/09 2014

---

Henrik Alsted

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj 2013 - 30. april 2014	11
Balance pr. 30. april 2014	12
Noter til årsrapporten	14

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 for Halco ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 3. september 2014

### **Direktion**

Henrik Cinti Alsted  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Halco ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Halco ApS for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kreditter til finansiering af driften i de førstkomende år, men det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vinderup, den 3. september 2014

### Revisionskontoret Vest

Registreret revisionsaktieselskab

Jan Christensen  
Registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Halco ApS  
Fabriksvej 8  
7600 Struer

CVR-nr.: 12 11 81 39  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april  
Hjemsted: Struer

### Direktion

Henrik Cinti Alsted, direktør

### Revision

Revisionskontoret Vest  
Registreret revisionsaktieselskab  
Nørgårdsvej 2  
7830 Vinderup

### Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse  
Markedsgade 25  
6240 Løgumkloster

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er salg af emballeringsmaskiner.

### Udvikling i året

Firmaet har i det forløbne regnskabsår, haft et overskud på kr. 13.543 mod kr. 25.764 året før.

Ledelsen anser resultatet som ikke tilfredsstillende. Der har i året været en tilfredsstillende tilgang af ordre på grundlag af en stabil kundekreds, men omkostningsmæssigt har året ikke været tilfredsstillende. Året har været påvirket af tab på nye kunder, hvilket har betydet meromkostninger af betydelig omfang. Det er ledelsens opfattelse, at man efterfølgende har fået forbedret den interne procedure, så tilsvarende tab i fremtiden burde kunne undgås.

Forudsætningen for fortsat drift, er betinget af rentabel drift fremadrettet, samt en sikring af tilstrækkelig likviditet til den løbende drift.

Det er ledelsens opfattelse, at det kommende regnskabsår vil udvise et større overskud.

Med hensyn til sikring af tilstrækkelig likviditet er der en positiv dialog med selskabets pengeinstitut, hvorfor ledelsen aflægger årsrapporten med fortsat drift for øje.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halco ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-6 år

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Skyldig skat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse 1. maj 2013 - 30. april 2014

	<u>Note</u>	<u>2013/2014</u> kr.	<u>2012/2013</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.571.087</b>	<b>3.709.108</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-3.212.553</u>	<u>-3.332.861</u>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-54.407</u>	<u>-64.302</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>304.127</b>	<b>311.945</b>
Finansielle indtægter		62.324	29.756
Finansielle omkostninger		<u>-342.969</u>	<u>-278.937</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>23.482</b>	<b>62.764</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-9.939</u>	<u>-37.000</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>13.543</u></b>	<b><u>25.764</u></b>
Overført overskud		<u>13.543</u>	<u>25.764</u>
		<b><u>13.543</u></b>	<b><u>25.764</u></b>

## Balance pr. 30. april 2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		80.999	113.579
Indretning af lejede lokaler		84.070	70.091
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>165.069</u>	<u>183.670</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>165.069</u>	<u>183.670</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>2.751.776</u>	<u>2.428.260</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u>2.751.776</u>	<u>2.428.260</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.293.349	2.113.646
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		60.855	59.630
Andre tilgodehavender		254.204	0
Udskudt skatteaktiv		109.375	123.775
Selskabsskat		4.461	1.225
Periodeafgrænsningsposter		354.959	172.384
<b>Tilgodehavender</b>		<u>4.077.203</u>	<u>2.470.660</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>8.816</u>	<u>8.335</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>6.837.795</u>	<u>4.907.255</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>7.002.864</u>	<u>5.090.925</u>

## Balance pr. 30. april 2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-57.213	-70.756
<b>Egenkapital</b>	5	<u><b>67.787</b></u>	<u><b>54.244</b></u>
Kreditinstitutter		2.718.606	2.869.375
Modtagne forudbetalinger fra kunder		48.605	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.249.360	1.624.229
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		521	0
Anden gæld		<u>1.917.985</u>	<u>543.077</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>6.935.077</b></u>	<u><b>5.036.681</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>6.935.077</b></u>	<u><b>5.036.681</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>7.002.864</b></u>	<u><b>5.090.925</b></u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Forudsætningen for fortsat drift, er betinget af rentabel drift fremadrettet, samt en sikring af tilstrækkelig likviditet til den løbende drift.

Med hensyn til sikring af tilstrækkelig likviditet er der en positiv dialog med selskabets pengeinstitut, hvorfor ledelsen aflægger årsrapporten med fortsat drift for øje.

	<u>2013/2014</u>	<u>2012/2013</u>
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.506.928	2.694.468
Pensioner	445.944	371.011
Andre omkostninger til social sikring	83.648	78.354
Andre personaleomkostninger	<u>176.033</u>	<u>189.028</u>
	<b><u>3.212.553</u></b>	<b><u>3.332.861</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	<u>9.939</u>	<u>37.000</u>
	<b><u>9.939</u></b>	<b><u>37.000</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. maj 2013	265.790	222.781
Tilgang i årets løb	0	35.805
Kostpris 30. april 2014	265.790	258.586
Af- og nedskrivninger 1. maj 2013	152.210	152.690
Årets afskrivninger	32.581	21.826
Af- og nedskrivninger 30. april 2014	184.791	174.516
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014</b>	<b>80.999</b>	<b>84.070</b>

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2013	125.000	-70.756	54.244
Årets resultat	0	13.543	13.543
<b>Egenkapital 30. april 2014</b>	<b>125.000</b>	<b>-57.213</b>	<b>67.787</b>

### 6 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Elisa og Henriks Holding ApS (Administrationsselskab) samt Elisa ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2014 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. november 2014 eller senere.

## Noter til årsrapporten

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Den Jyske Sparekasse har virksomhedspant på tkr. 2.000 i aktiver der indgår i årsrapporten med følgende beløb:

Simple fordringer tkr. 3.293

Lagre tkr. 2.752

Driftsmateriel tkr. 81

Goodwill tkr. 0

Selskabet leaser 4 biler (operationel leasing). Den årlige ydelse udgør tkr. 183 og den maksimale forpligtigelse udgør tkr. 410.

Selskabet leaser 1 kopimaskine (operationel leasing). Den årlige ydelse udgør tkr. 67 og den maksimale forpligtigelse udgør tkr. 178.

Leje af lokaler til lager, showroom, kontor mv. udgør årligt kr. 324.000. Aftalen er ikke tidsbegrænset, men kan opsiges af begge parter med 6 måneders varsel. Den maksimale forpligtigelse udgør kr. 162.000

Leje af lokaler til lager udgør årligt kr. 72.000. Aftalen er ikke tidsbegrænset, men kan opsiges af begge parter med 6 måneders varsel. Den maksimale forpligtigelse udgør kr. 36.000.