

Halco ApS

CVR-nr. 12 11 81 39

Årsrapport for 2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17/08 2015

Henrik Alsted

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. maj 2014 - 30. april 2015	11
Balance pr. 30. april 2015	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 for Halco ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 17. august 2015

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 2014 - 30. april 2015, 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets varebeholdninger er indregnet i balancen med t.kr. 3.364, hvoraf ca. t.kr. 500 udgør beholdning af brugte anlæg. Ledelsen har ikke målt brugte anlæg til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere, men alene til kostpris, hvilket er en afvigelse fra årsregnskabsloven. Selskabets regnskabsmateriale indeholder ikke informationer om brugte anlægs nettorealiseringsværdi. Som følge heraf har det ikke været muligt at opgøre indvirkningen af den manglende nedskrivning af brugte anlæg til nettorealiseringsværdi på årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 17. august 2015

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

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er salg af emballeringsmaskiner.

Usikkerhed ved indregning og måling

Virksomheden har enkelte ældre brugte anlæg på lager som forventes solgt eller udlejet i det kommende år. Det er ledelsens opfattelse at værdiansættelsen til kostpris er forsvarlig, men der eksisterer selvsagt altid en vis usikkerhed på brugte anlæg.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på kr. 35.791, og selskabets balance pr. 30. april 2015 udviser en egenkapital på kr. 103.578.

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 desuden været påvirket af et større tab på en enkel kunde.

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 resultat.

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 2014/15 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

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er 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 m.v.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Resultatopgørelse 1. maj 2014 - 30. april 2015

	<u>Note</u>	<u>2014/2015</u> kr.	<u>2013/2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		4.114.834	3.571.087
Personaleomkostninger	2	-3.641.088	-3.212.553
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-70.926</u>	<u>-54.407</u>
Resultat før finansielle poster		402.820	304.127
Finansielle indtægter		52.266	62.324
Finansielle omkostninger		<u>-402.350</u>	<u>-342.969</u>
Resultat før skat		52.736	23.482
Skat af årets resultat	3	<u>-16.945</u>	<u>-9.939</u>
Årets resultat		<u>35.791</u>	<u>13.543</u>
Overført resultat		<u>35.791</u>	<u>13.543</u>
		<u>35.791</u>	<u>13.543</u>

Balance pr. 30. april 2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		173.800	80.999
Indretning af lejede lokaler		59.856	84.070
Materielle anlægsaktiver	4	<u>233.656</u>	<u>165.069</u>
Deposita		13.500	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>13.500</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>247.156</u>	<u>165.069</u>
Færdigvarer og handelsvarer		3.363.628	2.751.776
Varebeholdninger		<u>3.363.628</u>	<u>2.751.776</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.632.839	3.293.349
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.461	60.855
Andre tilgodehavender		130.899	254.204
Udskudt skatteaktiv		67.318	109.375
Selskabsskat		25.112	4.461
Periodeafgrænsningsposter		234.977	354.959
Tilgodehavender		<u>4.095.606</u>	<u>4.077.203</u>
Likvide beholdninger		<u>5.000</u>	<u>8.816</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.464.234</u>	<u>6.837.795</u>
Aktiver i alt		<u><u>7.711.390</u></u>	<u><u>7.002.864</u></u>

Balance pr. 30. april 2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-21.422	-57.213
Egenkapital	5	<u>103.578</u>	<u>67.787</u>
Kreditinstitutter		3.577.999	2.718.606
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	48.605
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.609.434	2.249.360
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.758	521
Anden gæld		<u>1.415.621</u>	<u>1.917.985</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.607.812</u>	<u>6.935.077</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.607.812</u>	<u>6.935.077</u>
Passiver i alt		<u>7.711.390</u>	<u>7.002.864</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved indregning og måling	8		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Forudsæningen 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>2014/2015</u>	<u>2013/2014</u>
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.781.377	2.506.928
Pensioner	516.491	445.944
Andre omkostninger til social sikring	85.807	83.648
Andre personaleomkostninger	<u>257.413</u>	<u>176.033</u>
	<u>3.641.088</u>	<u>3.212.553</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>16.945</u>	<u>9.939</u>
	<u>16.945</u>	<u>9.939</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. maj 2014	265.790	258.586
Tilgang i årets løb	139.514	0
Afgang i årets løb	-64.620	0
Kostpris 30. april 2015	<u>340.684</u>	<u>258.586</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2014	184.791	174.517
Årets afskrivninger	46.713	24.213
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-64.620	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2015	<u>166.884</u>	<u>198.730</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	<u>173.800</u>	<u>59.856</u>

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2014	125.000	-57.213	67.787
Årets resultat	0	35.791	35.791
Egenkapital 30. april 2015	<u>125.000</u>	<u>-21.422</u>	<u>103.578</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Elisa og Henriks Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

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. 3.633

Lagre tkr. 3.364

Driftsmateriel tkr. 174

Goodwill tkr. 0

Selskabet leaser 4 biler (operationel leasing). Den årlige ydelse udgør tkr. 159 og den maksimale forpligtigelse udgør tkr. 187.

Selskabet leaser 1 kopimaskine (operationel leasing). Den årlige ydelse udgør tkr. 67 og den maksimale forpligtigelse udgør tkr. 111.

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.

Leje af kontor i Italien udgør årligt euro 7.200. Aftalen er uopsigelig i 6 år. Den maksimale forpligtigelse udgør euro 38.400.

8 Usikkerhed ved indregning og måling

Virksomheden har enkelte ældre brugte anlæg på lager som forventes solgt eller udlejet i det kommende år. Det er ledelsens opfattelse at værdiansættelsen til kostpris er forsvarlig, men der eksisterer selvsagt altid en vis usikkerhed på brugte anlæg.