



Tunstall A/S

Niels Bohrs Vej 42
8660 Skanderborg

CVR-nr. 12 85 26 81

Årsrapport 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

23. marts 2020

Kristoffer Birger Viktor Axelsson

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. oktober – 30. september	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Tunstall A/S
Årsrapport 2018/19
CVR-nr. 12 85 26 81

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tunstall A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 23. marts 2020
Direktion:

Jan Lochmann

Bestyrelse:

Kristoffer Birger Viktor
Axelsson
formand

Lars Alf Thomas Pehrsson

Jan Lochmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tunstall A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tunstall A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 2 i årsregnskabet, hvori ledelsen beskriver at der er væsentlig usikkerhed i relation til værdiansættelsen af virksomhedens tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, som har en bogført værdi på 41,3 mio. kr. 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.



Tunstall A/S
Årsrapport 2018/19
CVR-nr. 12 85 26 81

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.

Aarhus, den 23. marts 2020

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Mikkel Trabjerg Knudsen
statsaut. revisor
mne34459

Tunstall A/S
Årsrapport 2018/19
CVR-nr. 12 85 26 81

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Tunstall A/S
Niels Bohrs Vej 42
8660 Skanderborg

Telefon: 87 93 50 00
Telefax: 87 93 50 10

CVR-nr: 12 85 26 81
Stiftet: 1. februar 1989
Hjemstedskommune: Skanderborg
Regnskabsåret: 1. oktober – 30. september

Bestyrelse

Kristoffer Birger Viktor Axelsson, formand
Lars Alf Thomas Pehrsson
Jan Lochmann

Direktion

Jan Lochmann

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Aarhus V

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	72.756	60.822	62.659	58.230	60.987
Resultat af primær drift	29.928	25.379	27.704	21.168	23.253
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	1.637	1.850	1.612	1.495	1.287
Årets resultat	24.595	21.215	22.819	17.753	18.666
Balancesum	83.162	79.429	84.643	77.753	71.049
Egenkapital	47.969	48.374	47.159	37.340	39.586
Investering i materielle anlægsaktiver	5.764	440	601	0	28
Likviditetsgrad	220,5%	248,1%	225,4%	189,1%	219,4%
Egenkapitalforrentning	51,1%	44,4%	54,0%	46,2%	46,6%
Soliditetsgrad	57,7%	60,9%	56,0%	48,0%	55,7%

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Recommendations & Ratios". Hoved- og nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i salg af produkter til sundheds-, pleje- og sygesektoren, dels i Danmark og dels i det øvrige Europa, samt at drive en døgnbemandet tryghedscentral, hvor sundhedsfagligt personale besvarer nødkald fra ældre og handicappede medborgere.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af virksomhedens finansielle stilling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 24.595 tkr. mod 21.215 tkr. i regnskabsåret 2017/18. Årets resultat svarer til forventningerne.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer vækst i aktivitetsniveau og resultat i regnskabsåret 2019/20.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Ud over koncernens udviklingsomkostninger har vi i år brugt 882 tkr. til lokale tilpasninger af vores systemer, som er aktiveret, og vi forventer, at de lokale tilpasninger vil være på samme niveau næste år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af Tunstall Healthcare Group Limited's igangværende refinansieringsproces er der væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling af virksomhedens tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder. Der henvises desuden til note 2, hvor forholdet er yderligere beskrevet.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2018/19	2017/18
Bruttoresultat		72.756	60.822
Personaleomkostninger	3	-41.167	-34.421
Af- og nedskrivninger		<u>-1.714</u>	<u>-969</u>
Ordinært driftsresultat		29.875	25.432
Andre driftsomkostninger		<u>53</u>	<u>-53</u>
Resultat af primær drift		29.928	25.379
Finansielle indtægter	4	1.830	1.966
Finansielle omkostninger		<u>-193</u>	<u>-116</u>
Resultat før skat		31.565	27.229
Skat af årets resultat	5	<u>-6.970</u>	<u>-6.014</u>
Årets resultat	6	<u><u>24.595</u></u>	<u><u>21.215</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

tkr.	Note	30/9 2019	30/9 2018
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	7		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		553	880
Goodwill		1.418	1.890
Udviklingsprojekter under udførelse		1.627	1.130
		<u>3.598</u>	<u>3.900</u>
Materielle anlægsaktiver	8		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.897	692
Indretning af lejede lokaler		105	139
		<u>6.002</u>	<u>831</u>
Finansielle anlægsaktiver	9		
Kapitalandele i associerede virksomheder		50	50
Deposita		500	500
		<u>550</u>	<u>550</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>10.150</u>	<u>5.281</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		4.713	4.222
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.194	13.818
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		41.325	46.450
Entreprisekontrakter	10	6.470	4.917
Periodeafgrænsningsposter		790	346
		<u>64.779</u>	<u>65.531</u>
Likvide beholdninger		<u>3.520</u>	<u>4.395</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>73.012</u>	<u>74.148</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>83.162</u></u>	<u><u>79.429</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

tkr.	Note	30/9 2019	30/9 2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	11	2.200	2.200
Reserve for udviklingsomkostninger		1.702	1.569
Overført resultat		21.067	19.605
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>23.000</u>	<u>25.000</u>
Egenkapital i alt		<u>47.969</u>	<u>48.374</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	12	1.855	772
Andre hensættelser	13	<u>227</u>	<u>396</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.082</u>	<u>1.168</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		<u>4.614</u>	<u>5.252</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder	10	830	96
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.399	4.828
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.393	4.269
Selskabsskat		3.594	3.714
Anden gæld		7.209	6.010
Periodeafgrænsningsposter		<u>6.072</u>	<u>5.718</u>
		<u>28.497</u>	<u>24.635</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>33.111</u>	<u>29.887</u>
PASSIVER I ALT		<u>83.162</u>	<u>79.429</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	14		
Nærtstående parter	15		

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Virksom- hedskapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	2.200	1.569	19.605	25.000	48.374
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-25.000	-25.000
Overførsler, reserver	0	133	-133	0	0
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.595</u>	<u>23.000</u>	<u>24.595</u>
Egenkapital 30. september 2019	<u><u>2.200</u></u>	<u><u>1.702</u></u>	<u><u>21.067</u></u>	<u><u>23.000</u></u>	<u><u>47.969</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	2018/19	2017/18
Årets resultat		24.595	21.215
Af- og nedskrivninger		1.714	969
Andre reguleringer	16	5.922	2.575
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		32.231	24.759
Ændring i driftskapital	17	3.485	839
Pengestrøm fra primær drift		35.716	25.598
Modtagne renteindtægter		1.830	1.966
Betalte renteudgifter		-193	-116
Betalt selskabsskat		-6.645	-5.261
Pengestrøm fra driftsaktivitet		30.708	22.187
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-882	-1.130
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.764	-440
Salg af materielle anlægsaktiver		63	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-6.583	-1.570
Kapitalejerne:			
Udbetalt udbytte		-25.000	-20.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-25.000	-20.000
Årets pengestrøm		-875	617
Likvider, primo		4.395	3.778
Likvider, ultimo		3.520	4.395

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tunstall A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem) med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Omkostninger til omstrukturering, som er indregnet i den overtagende virksomhed på overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i overtagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed i fastlæggelsen af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet efter overtagelsen indregnes i resultatopgørelsen. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes i udskudt skat.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negativ goodwill indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsesdagen.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. mellem virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses som gennemført på fusionstidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssig værdi indregnes på egenkapitalen.

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.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Indtægter fra igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer

Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer omfatter realiserede kursgevinster og -tab fra andre kapitalandele og værdipapirer, der i balancen indregnes som finansielle anlægsaktiver eller omsætningsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med Tunstall-koncernens danske virksomheder.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, som 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 til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Goodwill relaterer sig til strategiske opkøb af nye forretningsområder, som komplementerer de hidtidige forretningsområder, og som forventes at medføre estigende aktivitet og indtjening.

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 4 år.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Såfremt kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita indregnes til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Enterprisekontrakter

Enterprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Enterprisekontrakter er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der, inden påbegyndelsen af arbejdet, er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger.

Når det er sandsynligt, at de samlede projektomkostninger for en kontrakt vil overstige den samlede projektsættelse, indregnes det forventede tab på kontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Et beløb svarende til de aktiverede udviklingsomkostninger bindes fremover på reserven "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven kan ikke benyttes til udbytte, til udlodning eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses reserven og overføres direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, tilbageføres den del af reserven, der svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reetableres reserven. Reserven reduceres med løbende afskrivninger på de aktiverede udviklingsomkostninger.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 år. De hensatte garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

På grund af at selskabets ultimative moderselskab, Tunstall Healthcare Group Limited står midt i en refinansieringsproces, er der en væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling af tilgodehavender i tilknyttede virksomheder, som pr. 30. september 2019 udgør 41.325 tkr.

tkr. 2018/19 2017/18

3 Personaleomkostninger

Lønninger	36.655	29.692
Pensionsforsikringer	3.335	2.745
Andre omkostninger til social sikring	151	128
Andre personaleomkostninger	<u>1.026</u>	<u>1.856</u>
	<u>41.167</u>	<u>34.421</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>66</u>	<u>61</u>

Virksomheden har med reference til årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3, udeladt at oplyse ledelsesverlag.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

tkr.		<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	
4	Finansielle indtægter			
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.703	1.918	
	Andre finansielle indtægter	<u>127</u>	<u>48</u>	
		<u>1.830</u>	<u>1.966</u>	
5	Skat af årets resultat			
	Årets aktuelle skat	6.192	6.456	
	Årets udskudte skat	782	-404	
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-305	-38	
	Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>301</u>	<u>0</u>	
		<u>6.970</u>	<u>6.014</u>	
6	Forslag til resultatdisponering			
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	23.000	25.000	
	Overført resultat	<u>1.595</u>	<u>-3.785</u>	
		<u>24.595</u>	<u>21.215</u>	
7	Immaterielle anlægsaktiver			
tkr.		Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
		<u>Goodwill</u>		
	Kostpris 1. oktober 2018	1.206	6.625	1.130
	Tilgange i årets løb	<u>385</u>	<u>0</u>	<u>497</u>
	Kostpris 30. september 2019	1.591	6.625	1.627
	Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	-326	-4.735	0
	Årets afskrivninger	<u>-712</u>	<u>-472</u>	<u>0</u>
	Af- og nedskrivninger 30. september 2019	-1.038	-5.207	0
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>553</u>	<u>1.418</u>	<u>1.627</u>
		<u>3.598</u>		

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse omfatter teknisk opdatering af produkter til det danske og skandinaviske marked.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2018	1.743	313	2.056
Tilgang i årets løb	5.764	0	5.764
Afgang i årets løb	-578	0	-578
Kostpris 30. september 2019	6.929	313	7.242
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	-1.051	-174	-1.225
Årets afskrivninger	-496	-34	-530
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	515	0	515
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	-1.032	-208	-1.240
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	5.897	105	6.002

tkr.

30/9 2019 30/9 2018

9 Finansielle anlægsaktiver

Kostpris 1. oktober 2018	<u>50</u>	<u>50</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>50</u>	<u>50</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>50</u>	<u>50</u>

Navn/retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Associerede virksomheder:				
TryggDirekt Sverige AB	Stockholm	34%	<u>805</u>	<u>-165</u>
			<u>805</u>	<u>-165</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

10 Entreprisekontrakter

tkr.	30/9 2019	30/9 2018
Salgsværdi af udført arbejde	19.747	12.888
Acontofaktureringer	-14.107	-8.067
	<u>5.640</u>	<u>4.821</u>
der indregnes således:		
Nettotilgodehavender	6.470	4.917
Nettoforpligtelser	-830	-96
	<u>5.640</u>	<u>4.821</u>

11 Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af:

A-aktier, 1 stk. a nom. 1.000.000 kr.
A-aktier, 1 stk. a nom. 821.300 kr.
A-aktier, 1 stk. a nom. 342.200 kr.
A-aktier, 1 stk. a nom. 37.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

12 Udskudt skat

tkr.	30/9 2019	30/9 2018
Udskudt skat 1. oktober	772	1.214
Årets udskudte skat	782	-442
Regulering af udskudt skat, tidligere år	301	0
	<u>1.855</u>	<u>772</u>

13 Andre hensættelser

Andre hensættelser omfatter primært fremtidige garantiomkostninger.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med Tunstall-koncernens danske selskaber. Selskaberne hæfter solidarisk for skat af sambeskattet indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

tkr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Garantistillelser		
Garantistillelser vedrørende projekter	1.441	1.560
Leasingforpligtelser		
Forpligtelser ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende biler og driftsmidler (restløbetid op til 48 måneder)	3.918	2.370
Huslejeforpligtelser (6 måneder)	426	426
Sikkerhedsstillelser		
Virksomhedspant	22.000	22.000

Virksomhedspantet dækker over værdier i form af immaterielle og materielle anlægsaktiver, fremstillede varer og handelsvarer, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, igangværende arbejder for fremmed regning, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og andre tilgodehavender med regnskabmæssig værdi på 78 mio. kr. og er stillet til sikkerhed for bankgæld i tilknyttede virksomheder.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

15 Nærtstående parter

Tunstall A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Transaktioner med nærtstående parter

tkr.	<u>2018/19</u>
Salg af varer til nærtstående parter	22.461
Køb af varer hos nærtstående parter	21.912

Tilgodehavende hos og gæld til tilknyttede virksomheder fremgår af balancen, og renter fremgår af note 3.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Tunstall Nordic AB
Agnesfridsvägen 113 A
21237 Malmö

Koncernregnskab

Tunstall A/S er en del af koncernregnskabet for Tunstall Healthcare Group Limited, England, som er den største og mindste koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på Tunstall Healthcare Group Limited, Whitley Lodge, Whitley, Yorkshire, DN14 0HR, GB.

16 Andre reguleringer

tkr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Andre finansielle indtægter	1.830	1.966
Finansielle omkostninger	-193	-116
Skat af årets resultat	-6.970	-6.014
Hensatte forpligtelser	-914	837
Øvrige	<u>325</u>	<u>752</u>
	<u>-5.922</u>	<u>-2.575</u>

17 Ændring i driftskapital

tkr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Ændring i varebeholdninger	-491	850
Ændring i tilgodehavender	752	5.581
Ændring i leverandører og anden gæld	<u>3.224</u>	<u>-5.592</u>
	<u>3.485</u>	<u>839</u>