

Cerama. High Temperature Products A/S

Hammerholmen 44, 2650 Hvidovre

CVR-nr. 14 67 11 02

Årsrapport

1. juni 2019 - 31. maj 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2020.

Kim Østergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for Cerama. High Temperature Products A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 23. september 2020

Direktion

Brit Markussen
Direktør

Bestyrelse

Kim Østergaard
Formand

Brit Markussen

Bo Leiberg Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til aktionærerne i Cerama. High Temperature Products A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cerama. High Temperature Products A/S for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23. september 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
mne32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cerama. High Temperature Products A/S Hammerholmen 44 2650 Hvidovre CVR-nr.: 14 67 11 02 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Kim Østergaard, Formand Brit Markussen Bo Leiberg Hansen
Direktion	Brit Markussen, Direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	Scandinavian Ceramics ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består hovedsagligt i salg og produktion af ovne, salg af glas, salg af keramik samt salg af tilbehør hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 11.319 t.kr. mod 12.448 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.681 t.kr. mod 2.254 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har ikke været begivenheder efter regnskabsårets udløb som kan rykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cerama. High Temperature Products A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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 finansiell 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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. 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 aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Rettigheder	5 år
Software	3 år

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultat opgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cerama. High Temperature Products A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	11.318.795	12.448.305
1 Personaleomkostninger	-8.679.606	-9.369.201
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-540.180	-475.577
Driftsresultat	2.099.009	2.603.527
Andre finansielle indtægter	239.996	400.498
2 Øvrige finansielle omkostninger	-172.837	-149.672
Resultat før skat	2.166.168	2.854.353
3 Skat af årets resultat	-485.570	-600.393
Årets resultat	1.680.598	2.253.960
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.680.598	2.253.960
Disponeret i alt	1.680.598	2.253.960

Balance 31. maj

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	268.877	421.276
5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	729.500	480.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>998.377</u>	<u>901.276</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	939.146	857.407
7 Indretning af lejede lokaler	1.390.282	1.211.720
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.329.428</u>	<u>2.069.127</u>
Deposita	1.468.905	868.905
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.468.905</u>	<u>868.905</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.796.710</u>	<u>3.839.308</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	17.111.701	14.404.470
Forudbetalinger for varer	803.878	2.086.297
Varebeholdninger i alt	<u>17.915.579</u>	<u>16.490.767</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.026.157	4.391.259
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	253.905	0
Andre tilgodehavender	1.852.913	1.344.356
Tilgodehavender i alt	<u>6.132.975</u>	<u>5.735.615</u>
Likvide beholdninger	295.657	454.273
Omsætningsaktiver i alt	<u>24.344.211</u>	<u>22.680.655</u>
Aktiver i alt	<u>29.140.921</u>	<u>26.519.963</u>

Balance 31. maj

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Reserve for udviklingsomkostninger	569.010	374.400
10 Overført resultat	17.972.862	16.608.303
Egenkapital i alt	19.041.872	17.482.703
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	336.341	303.003
Hensatte forpligtelser i alt	336.341	303.003
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	452.232	424.842
11 Anden gæld	565.154	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.017.386	424.842
Kortfristet del af langfristet gæld	565.154	0
Gæld til pengeinstitutter	579.521	1.079.742
Modtagne forudbetalinger fra kunder	221.463	129.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.606.440	3.467.537
Gæld til tilknyttede virksomheder	938.128	1.600.108
Anden gæld	2.834.616	2.032.331
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.745.322	8.309.415
Gældsforpligtelser i alt	9.762.708	8.734.257
Passiver i alt	29.140.921	26.519.963
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Finansielle risici		

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	7.651.301	8.334.271
Pensioner	845.064	850.170
Andre omkostninger til social sikring	<u>183.241</u>	<u>184.760</u>
	<u>8.679.606</u>	<u>9.369.201</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>24</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	23.789
Andre finansielle omkostninger	<u>172.837</u>	<u>125.883</u>
	<u>172.837</u>	<u>149.672</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	452.232	424.842
Årets regulering af udskudt skat	<u>33.338</u>	<u>175.551</u>
	<u>485.570</u>	<u>600.393</u>

Noter

	31/5 2020	31/5 2019
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. juni 2019	1.250.669	889.492
Tilgang i årets løb	0	361.177
Kostpris 31. maj 2020	1.250.669	1.250.669
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	-829.393	-729.164
Årets afskrivninger	-152.399	-100.229
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	-981.792	-829.393
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	268.877	421.276
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juni 2019	480.000	0
Tilgang i årets løb	249.500	480.000
Kostpris 31. maj 2020	729.500	480.000
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	0	0
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	729.500	480.000
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juni 2019	4.508.495	4.904.034
Tilgang i årets løb	283.060	137.069
Afgang i årets løb	0	-532.608
Kostpris 31. maj 2020	4.791.555	4.508.495
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	-3.651.088	-3.990.561
Årets afskrivninger	-201.321	-193.135
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	532.608
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	-3.852.409	-3.651.088
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	939.146	857.407

Noter

	<u>31/5 2020</u>	<u>31/5 2019</u>
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juni 2019	2.375.163	2.306.938
Tilgang i årets løb	<u>365.021</u>	<u>68.225</u>
Kostpris 31. maj 2020	<u>2.740.184</u>	<u>2.375.163</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	-1.163.443	-981.229
Årets afskrivninger	<u>-186.459</u>	<u>-182.214</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	<u>-1.349.902</u>	<u>-1.163.443</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	<u>1.390.282</u>	<u>1.211.720</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juni 2019	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 20 aktier á 25.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.		
9. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. juni 2019	374.400	0
Overført fra Overført resultat	<u>194.610</u>	<u>374.400</u>
	<u>569.010</u>	<u>374.400</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. juni 2019	16.608.303	14.908.822
Årets overførte overskud eller underskud	1.680.598	2.253.960
Regulering af valutaterminskontrakt	-121.429	-180.079
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	<u>-194.610</u>	<u>-374.400</u>
	<u>17.972.862</u>	<u>16.608.303</u>

Noter

	<u>31/5 2020</u>	<u>31/5 2019</u>
11. Anden gæld		
Heraf forfalder inden for 1 år	-565.154	0
Anden gæld i alt	565.154	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, netto 284 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	17.112 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.026 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	939 t.kr.
Immaterielle rettigheder	998 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 289 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet forpligtelse på t.kr. 3.111.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PEBHold ApS, CVR-nr. 38690078 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Noter

14. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD og SEK for i alt 17.030 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 65 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.