



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birkemose Allé 39
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

TEGNESTUEN MEJERIET A/S
KOLDING ÅPARK 1, 6000 KOLDING
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. september 2017

Christopher Fløe Svenningsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Tegnestuen Mejeriet A/S Kolding Åpark 1 6000 Kolding CVR-nr.: 24 20 82 57 Stiftet: 4. juli 1978 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Bo Rattenborg Jørgensen Søren Nielsen Christopher Fløe Svenningsen Clara Carmes Rigenstrup Finn Smidt Rikke Thohøj Martinusen Mikkel Thohøj Martinusen
Direktion	Søren Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Riberdyb 26 6000 Kolding

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Tegnestuen Mejeriet A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 19. september 2017

Direktion:

Søren Nielsen

Bestyrelse:

Bo Rattenborg Jørgensen

Søren Nielsen

Christopher Fløe Svenningsen

Clara Carmes Rigenstrup

Finn Smidt

Rikke Thohøj Martinusen

Mikkel Thohøj Martinusen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Tegnestuen Mejeriet A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tegnestuen Mejeriet A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

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

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

Kolding, den 19. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	15.844	12.478	16.224	12.421	12.276
Bruttoresultat.....	4.286	3.413	3.708	3.641	2.468
Driftsresultat.....	1.341	1.114	1.201	1.317	-114
Årets resultat før skat.....	1.377	1.156	1.313	1.249	-117
Årets resultat.....	1.071	902	1.001	938	-96
Balance					
Balancesum.....	7.455	5.784	7.252	6.156	4.804
Egenkapital.....	2.518	2.348	2.447	2.104	1.166
Årets forskydning i likvider.....	-715	-1.550	1.869	834	-1.510
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	112	36	129	52	262
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	33,8	40,6	33,7	34,2	24,3
Egenkapitalforrentning.....	44,0	37,6	44,0	57,4	Neg.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af arkitektvirksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
NETTOOMSÆTNING		15.844.309	12.478
Produktionsomkostninger.....	1	-11.558.569	-9.065
BRUTTORESULTAT		4.285.740	3.413
Distributionsomkostninger.....		-100.838	-118
Administrationsomkostninger.....		-2.844.086	-2.181
DRIFTSRESULTAT		1.340.816	1.114
Finansielle indtægter.....	2	49.474	46
Finansielle omkostninger.....		-12.916	-4
RESULTAT FØR SKAT		1.377.374	1.156
Skat af årets resultat.....	3	-306.862	-254
ÅRETS RESULTAT		1.070.512	902
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.070.000	900
Overført resultat.....		512	2
I ALT		1.070.512	902

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Goodwill.....		553.706	267
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	553.706	267
Produktionsanlæg og maskiner.....		107.286	63
Andre anlæg og inventar.....		67.790	80
Indretning af lejede lokaler.....		63.102	95
Materielle anlægsaktiver.....	5	238.178	238
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		250.000	0
Lejedepositum.....		280.348	300
Finansielle anlægsaktiver.....	6	530.348	300
ANLÆGSAKTIVER.....		1.322.232	805
Tilgodehavende fra salg.....		4.084.445	2.661
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	512.800	644
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.458.891	1.405
Udsudte skatteaktiver.....		0	10
Periodeafgrænsningsposter.....		74.169	77
Tilgodehavender.....		6.130.305	4.797
Likvider.....		2.254	182
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.132.559	4.979
AKTIVER.....		7.454.791	5.784

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Aktiekapital.....		633.540	634
Overført overskud.....		814.284	814
Forslag til udbytte.....		1.070.000	900
EGENKAPITAL.....	8	2.517.824	2.348
Hensættelse til udskudt skat.....		64.703	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		64.703	0
Gæld til pengeinstitutter.....		532.548	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	2.250	33
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.359.597	642
Selskabsskat.....		231.924	230
Anden gæld.....		2.745.945	2.531
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.872.264	3.436
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.872.264	3.436
PASSIVER.....		7.454.791	5.784
 Eventualposter mv.	 9		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 10		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 18 (2015/16: 15)			
Finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	49.474	46	
	49.474	46	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	231.924	230	
Regulering af udskudt skat.....	74.938	24	
	306.862	254	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2016.....		296.561	
Tilgang.....		384.570	
Kostpris 30. juni 2017.....		681.131	
Afskrivninger 1. juli 2016.....		29.656	
Årets afskrivninger		97.769	
Afskrivninger 30. juni 2017.....		127.425	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		553.706	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2016.....	933.911	556.217	401.076
Tilgang.....	111.540	0	0
Kostpris 30. juni 2017.....	1.045.451	556.217	401.076
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	871.065	476.567	305.999
Årets afskrivninger	67.100	11.860	31.975
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	938.165	488.427	337.974
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	107.286	67.790	63.102

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	6

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum
Kostpris 1. juli 2016.....	0	300.169
Tilgang.....	250.000	0
Afgang.....	0	-19.821
Kostpris 30. juni 2017.....	250.000	280.348
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	250.000	280.348

			7
Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	1.159.780	1.652	
Acontofaktureringer.....	-649.230	-1.041	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	510.550	611	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	512.800	644	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-2.250	-33	
	510.550	611	

					8
Egenkapital					
	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. juli 2016.....	633.540	813.772	900.000	2.347.312	
Betalt udbytte.....			-900.000	-900.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		512	1.070.000	1.070.512	
Egenkapital 30. juni 2017.....	633.540	814.284	1.070.000	2.517.824	

Eventualposter mv.	9
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser

Der er indgået en kontrakt på leje af lokaler på Kolding Åpark 1 med en uopsigelighed frem til 1. januar 2019. Lejedygiften for opsigelsesperioden udgør DKK 1,3 mio.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for TM Partnere A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, som pr. 30. juni 2017 udgør 533 tkr., er der givet virksomhedspant i debitorfordringer på 1,0 mio. DKK og fordringer 0,5 mio. DKK. Den regnskabsmæssige værdi af debitorfordringer pr. 30. juni 2017 udgør 4.084 tkr. og de samlede fordringer inkl. debitorer udgør 6.130 tkr.

Efter statusdagen er der etableret selvskyldner kaution for associeret virksomheds mellemværende med pengeinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tegnestuen Mejeriet A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med at arbejdet udføres og levering og risiko er overgået til kunden. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Selskabet indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på andre anlæg og driftsmidler.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på kontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Goodwill er baseret på en earn-out. Værdi der overstiger kapitaliseret værdi aktiveres og afskrives.

Materielle anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	5-10 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.