



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
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. oktober 2016

Søren Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-10
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Noter.....	14-15

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 2015 - 30. juni 2016
Bestyrelse	Bo Rattenborg Jørgensen Søren Nielsen Christopher Fløe Svenningsen Clara Carmes Rigenstrup Finn Smidt Rikke Thohøj Martinusen Mikkel Thohøj Martinusen
Direktion	Søren Nielsen
Revisor	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 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 29. september 2016

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 2015 - 30. juni 2016, 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 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 virksomheden, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Kolding, den 29. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.	2011/12 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	3.416	3.708	3.641	2.468	3.610
Driftsresultat.....	1.115	1.201	1.317	-114	901
Årets resultat før skat.....	1.157	1.313	1.249	-117	918
Årets resultat.....	902	1.001	938	-96	681
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	36	129	52	262	22
Balancesum.....	5.784	7.252	6.156	4.804	4.794
Egenkapital.....	2.347	2.447	2.104	1.166	1.912
Årets forskydning i likvider.....	-1.550	1.869	834	-1.510	651
Nøgletal					
Afkastningsgrad.....	17,8	19,6	22,8	-2,4	19,1
Egenkapitalforrentning.....	37,6	44,0	57,4	Neg.	35,6

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af arkitektvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i år fusioneret med Tegnestuen Mejeriet, Haderslev A/S pr. 1/7 2015.

Sammenlægningsmetoden er anvendt ifbm. fusionen, hvorfor sammenligningstallene er korrigerede og derved er sammenlignelige.

Selskabet har i årets løb opkøbt arkitektvirksomheden Jørgen Toft Jessen med virkning fra 1/7 2015 og 1/1 2016.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tegnestuen Mejeriet A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsregnskabet.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene er tilpasset som følge af fusionen med Tegnestuen Mejeriet, Haderslev A/S. Sammenlægningsmetoden er anvendt ifbm. fusionen, hvorfor sammenligningstallene er korrigerede og derved er sammenlignelige. Ændringen betyder en positiv ændring for selskabets resultatopgørelse for 2014/15 på 15 t.kr. samt en forbedring af selskabets egenkapital primo på 516 t.kr. Påvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene.

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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.

Endvidere indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på kontrakter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner 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, kontorumkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

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

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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acontoskatte.

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 låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**NØGLETAL**

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

Afkastningsgrad:

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.415.503	3.709
Salgs og distributionsomkostninger.....		-117.178	-174
Administrationsomkostninger.....		-2.183.178	-2.335
DRIFTSRESULTAT		1.115.147	1.200
Finansielle indtægter.....		45.672	212
Finansielle omkostninger.....		-4.275	-99
RESULTAT FØR SKAT		1.156.544	1.313
Skat af årets resultat.....	1	-254.689	-312
ÅRETS RESULTAT		901.855	1.001
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		900.000	1.001
Overført resultat.....		1.855	0
I ALT		901.855	1.001

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Goodwill.....		266.905	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	2	266.905	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		62.846	159
Andre anlæg og inventar.....		79.650	50
Indretning af lejede lokaler.....		95.077	127
Materielle anlægsaktiver.....	3	237.573	336
Lejededpositum.....		300.169	269
Finansielle anlægsaktiver.....		300.169	269
ANLÆGSAKTIVER.....		804.647	605
Tilgodehavende fra salg.....		2.661.281	2.486
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	4	644.400	350
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.404.969	1.416
Udskudt skatteaktiv.....		10.235	34
Andre tilgodehavender.....		0	10
Periodeafgrænsningsposter.....		77.056	63
Tilgodehavender.....		4.797.941	4.359
Likvider.....		181.773	2.128
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.979.714	6.487
AKTIVER.....		5.784.361	7.092

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....		633.540	634
Overført overskud.....		813.773	812
Forslag til udbytte.....		900.000	1.001
EGENKAPITAL.....	5	2.347.313	2.447
Modtagne forudbetalinger.....	4	33.333	33
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		642.115	1.862
Selskabsskat.....		230.252	359
Anden gæld.....		2.531.348	2.391
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.437.048	4.645
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.437.048	4.645
PASSIVER.....		5.784.361	7.092
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	230.252	314	
Regulering af udskudt skat.....	24.437	-2	
	254.689	312	
 Immaterielle anlægsaktiver			2
		Goodwill	
Tilgang.....		296.561	
Kostpris 30. juni 2016.....		296.561	
Årets afskrivninger		29.656	
Afskrivninger 30. juni 2016.....		29.656	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....		266.905	
 Materielle anlægsaktiver			3
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2015.....	933.911	520.637	401.076
Tilgang.....	0	35.580	0
Kostpris 30. juni 2016.....	933.911	556.217	401.076
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015.....	775.109	470.637	274.024
Årets afskrivninger	95.956	5.930	31.975
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016.....	871.065	476.567	305.999
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	62.846	79.650	95.077
		2016 kr.	2015 tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning			4
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....		1.651.645	3.845
Acontofaktureringer.....		-1.040.578	-3.528
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		611.067	317
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		644.400	350
Modtagne forudbetalinger fra kunder (passiver).....		-33.333	-33
		611.067	317

NOTER

Note

Egenkapital
5

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2015.....	500.000	445.458	1.001.260	1.946.718
Tilgang af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed.....	133.540	366.460		500.000
Betalt udbytte.....			-1.001.260	-1.001.260
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.855	900.000	901.855
Egenkapital 30. juni 2016.....	633.540	813.773	900.000	2.347.313

Der er foretaget kapitalforhøjelse i år i forbindelse med fusion af Tegnestuen, Haderslev A/S.

Eventualposter mv.
6

Der er indgået en kontrakt på leje af lokaler på Kolding Åpark 1 med en uopsigelighed frem til 1. januar 2019. Lejeudgiften for opsigelsesperioden udgør DKK 2 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.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7

Til sikkerhed for bankmellemværende 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 2016 udgør 2.661 tkr og fordringer 4.797 tkr.