

DECOTECH A/S

Møllevangsvej 10, 7560 Hjerm

CVR-nr. 31 27 78 76

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2018.

Bente F. Søvndal
dirigent

Holstebro

Hostrupsvej 4 · 7500 Holstebro
T 9610 6161

Struer

Torvegade 2 · 7600 Struer
T 9684 2000

kroyerpedersen.dk

Medlem af RevisorGruppen Danmark
CVR 89 22 49 18

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for DECOTECH 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjerm, den 27. november 2018

Direktion

Henrik Steiner
direktør

Bestyrelse

Bente F. Søvnald
formand

Jørgen Søvnald Hansen

Henrik Steiner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i DECOTECH A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DECOTECH A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 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 revisionsbevis 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 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Holstebro, den 27. november 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

Selskabsoplysninger

Selskabet	DECOTECH A/S Møllevangsvej 10 7560 Hjern Telefon: 97854936 Telefax: 96840133 Hjemmeside: www.decotech.dk CVR-nr.: 31 27 78 76 Stiftet: 28. februar 2008 Hjemsted: Struer Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 10. regnskabsår
Bestyrelse	Bente F. Søvn dal, formand Jørgen Søvn dal Hansen Henrik Steiner
Direktion	Henrik Steiner, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Vestjysk Bank
Modervirksomhed	Søvn dal Invest ApS

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	2.621	1.709	1.839	2.289	2.537
Resultat før finansielle poster	1.312	416	539	933	1.208
Finansielle poster, netto	-238	-313	-384	-509	-607
Årets resultat	840	88	125	335	472
Balance:					
Balancesum	10.106	11.384	12.275	12.286	13.558
Egenkapital	3.188	2.348	2.260	2.235	1.999
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.183	314	1.350	1.349	3.043
Investeringsaktivitet	-46	344	-802	-175	-1.076
Finansieringsaktivitet	-1.772	-942	-969	-860	-728
Pengestrømme i alt	1.365	-284	-421	314	1.239
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	17	15	15	-	-
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	31,5	20,6	18,4	18,2	14,7
Egenkapitalforrentning	30,3	3,8	5,6	15,8	26,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af serigrafiarbejde og tampontrykning mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2017/18 udgjort et overskud på 840 t.kr. mod et overskud sidste år på 88 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for særdeles tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.188 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 31,5 % af de samlede aktiver på 10.106 t.kr., hvilket er en stigning på 10,9 procentpoint i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DECOTECH 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.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket produktionsomkostninger.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

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

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til reklame samt tab på tilgodehavender fra salg.

Administrationsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 15 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i markedssituationen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Biler og inventar	5-7 år

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 DECOTECH 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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 til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	2.621.440	1.709.160
Salgsomkostninger	-27.128	-24.360
Administrationsomkostninger	-1.282.700	-1.268.663
Resultat før finansielle poster	1.311.612	416.137
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.420	2.567
Øvrige finansielle omkostninger	-239.558	-315.138
Resultat før skat	1.073.474	103.566
Skat af årets resultat	-233.539	-15.592
Årets resultat	839.935	87.974
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	839.935	87.974
Disponeret i alt	839.935	87.974

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
2	Goodwill	347.776	421.109
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>347.776</u>	<u>421.109</u>
3	Grunde og bygninger	5.074.799	5.254.168
3	Produktionsanlæg og maskiner	2.168.391	2.760.638
3	Biler og inventar	90.251	117.836
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.333.441</u>	<u>8.132.642</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.681.217</u>	<u>8.553.751</u>
Omsætningsaktiver			
	Varebeholdning	705.989	675.985
	Varebeholdninger i alt	<u>705.989</u>	<u>675.985</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.545.056	1.586.307
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	25.803	53.353
	Andre tilgodehavender	61.658	440.649
	Periodeafgrænsningsposter	85.998	73.980
	Tilgodehavender i alt	<u>1.718.515</u>	<u>2.154.289</u>
	Likvide beholdninger	<u>7</u>	<u>7</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.424.511</u>	<u>2.830.281</u>
	Aktiver i alt	<u>10.105.728</u>	<u>11.384.032</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
4	Aktiekapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	2.687.895	1.847.960
	Egenkapital i alt	<u>3.187.895</u>	<u>2.347.960</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	430.791	472.990
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>430.791</u>	<u>472.990</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	2.040.727	2.278.446
	Gæld til pengeinstitutter	761.677	2.583.669
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.802.404</u>	<u>4.862.115</u>
6	Gældsforpligtelser	1.083.000	795.000
	Gæld til pengeinstitutter	95.929	1.461.104
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	145.000	220.169
	Selskabsskat	352.154	105.386
	Anden gæld	2.008.555	1.119.308
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.684.638</u>	<u>3.700.967</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.487.042</u>	<u>8.563.082</u>
	Passiver i alt	<u>10.105.728</u>	<u>11.384.032</u>
1	Medarbejderforhold		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	839.935	87.974
9 Reguleringer	1.389.931	1.365.517
10 Ændring i driftskapital	1.219.847	-791.745
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.449.713	661.746
Renteindbetalinger og lignende	1.420	2.567
Renteudbetalinger og lignende	-239.558	-315.138
Pengestrøm fra ordinær drift	3.211.575	349.175
Betalt selskabsskat	-28.970	-35.062
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.182.605	314.113
Køb af materielle anlægsaktiver	-45.719	-31.000
Salg af materielle anlægsaktiver	0	375.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-45.719	344.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.771.711	-942.427
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.771.711	-942.427
Ændring i likvider	1.365.175	-284.314
Likvider 1. juli	-1.461.097	-1.176.783
Likvider 30. juni	-95.922	-1.461.097
Likvider		
Likvide beholdninger	7	7
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-95.929	-1.461.104
Likvider 30. juni	-95.922	-1.461.097

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	
1. Medarbejderforhold			
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>15</u>	
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>	
2. Goodwill			
Kostpris 1. juli	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	
Kostpris 30. juni	<u>1.100.000</u>	<u>1.100.000</u>	
Afskrivninger 1. juli	-678.891	-605.558	
Årets afskrivninger	<u>-73.333</u>	<u>-73.333</u>	
Afskrivninger 30. juni	<u>-752.224</u>	<u>-678.891</u>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>347.776</u>	<u>421.109</u>	
3. Materielle anlægsaktiver			
	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>	<u>Biler og inventar</u>
Kostpris 1. juli	6.884.447	9.069.982	469.130
Tilgang	<u>0</u>	<u>24.024</u>	<u>21.695</u>
Kostpris 30. juni	<u>6.884.447</u>	<u>9.094.006</u>	<u>490.825</u>
Afskrivninger 1. juli	1.630.279	6.309.343	351.294
Årets afskrivninger	<u>179.369</u>	<u>616.272</u>	<u>49.280</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>1.809.648</u>	<u>6.925.615</u>	<u>400.574</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>5.074.799</u>	<u>2.168.391</u>	<u>90.251</u>
	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>	
4. Aktiekapital			
Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	1.847.960	1.759.986
Årets overførte resultat	<u>839.935</u>	<u>87.974</u>
	<u>2.687.895</u>	<u>1.847.960</u>

6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2018</u>	<u>Gæld i alt 30/6 2017</u>
Gæld til realkreditinstitutter	238.000	1.131.749	2.278.727	2.512.446
Gæld til pengeinstitutter	<u>845.000</u>	<u>0</u>	<u>1.606.677</u>	<u>3.144.669</u>
	<u>1.083.000</u>	<u>1.131.749</u>	<u>3.885.404</u>	<u>5.657.115</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.279 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 5.075 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 2.259 t.kr., skønnes 2.211 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.250 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Selskabet har deponeret ejerpantebrev på i alt 700 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevet giver pant i 2 maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 226 t.kr.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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

Goodwill	348 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner samt biler og inventar	2.259 t.kr.
Varebeholdninger	706 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.545 t.kr.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Søvnald Invest ApS, CVR-nr. 31 27 71 40 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
9. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	918.254	1.037.354
Andre finansielle indtægter	-1.420	-2.567
Øvrige finansielle omkostninger	239.558	315.138
Skat af årets resultat	<u>233.539</u>	<u>15.592</u>
	<u>1.389.931</u>	<u>1.365.517</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
10. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-30.004	-58.604
Ændring i tilgodehavender	435.774	-431.433
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>814.077</u>	<u>-301.708</u>
	<u>1.219.847</u>	<u>-791.745</u>