

Tiltman ApS
Snærlidvej 96, 8300 Odder

CVR-nr. 31 47 66 23

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. april 2020

Torben Kruse Ulriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Tiltman ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 2. april 2020

Direktion

Torben Kruse Ulriksen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Tiltman ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tiltman ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Skjern, den 2. april 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor
mne27765

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tiltman ApS Snærildvej 96 8300 Odder
	CVR-nr.: 31 47 66 23
	Stiftet: 30. maj 2008
	Hjemsted: Odder kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Torben Kruse Ulriksen, Direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Østergade 40 6900 Skjern
Bankforbindelse	Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tiltman ApS 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 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.

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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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
Produktionsanlæg og maskiner	7 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 og direkte løn.

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 salgpris.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 Tiltman ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter 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 nettorealiseringsværdi.

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. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	5.667.163	6.055.884
3 Personaleomkostninger	-3.186.885	-2.470.353
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-315.273</u>	<u>-244.905</u>
Driftsresultat	2.165.005	3.340.626
4 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.673
5 Andre finansielle indtægter	25.156	17.722
6 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-9.025</u>	<u>0</u>
Resultat før skat	2.181.136	3.361.021
7 Skat af årets resultat	<u>-482.882</u>	<u>-741.312</u>
Årets resultat	<u>1.698.254</u>	<u>2.619.709</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.600.000
Overføres til overført resultat	<u>198.254</u>	<u>19.709</u>
Disponeret i alt	<u>1.698.254</u>	<u>2.619.709</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
8 Produktionsanlæg og maskiner	789.753	1.240.366
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>789.753</u>	<u>1.240.366</u>
Andre tilgodehavender	17.985	17.985
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.985</u>	<u>17.985</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>807.738</u>	<u>1.258.351</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.006.159	1.630.227
Varebeholdninger i alt	<u>2.006.159</u>	<u>1.630.227</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	587.446	1.074.100
Andre tilgodehavender	0	4.375
Tilgodehavender i alt	<u>587.446</u>	<u>1.078.475</u>
Likvide beholdninger	1.961.503	559.908
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.555.108</u>	<u>3.268.610</u>
Aktiver i alt	<u>5.362.846</u>	<u>4.526.961</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	125.000	125.000
10 Overført resultat	663.332	465.079
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.600.000
Egenkapital i alt	2.288.332	3.190.079
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	46.105	74.019
Hensatte forpligtelser i alt	46.105	74.019
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	114.903	233.552
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.726.073	387.705
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	510.796	0
Anden gæld	676.637	641.606
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.028.409	1.262.863
Gældsforpligtelser i alt	3.028.409	1.262.863
Passiver i alt	5.362.846	4.526.961

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 12 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i fremstilling af maskindele til industrimaskiner.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at alle selskabets markeder kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.023.789	2.383.465
Pensioner	1.000	-1.088
Andre omkostninger til social sikring	52.260	35.181
Personaleomkostninger i øvrigt	109.836	52.795
	<u>3.186.885</u>	<u>2.470.353</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>4</u>
4. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
T.U. Holding ApS	<u>0</u>	<u>2.673</u>
	<u>0</u>	<u>2.673</u>
5. Andre finansielle indtægter		
Debitorer	0	300
Valutakursdifferencer	<u>25.156</u>	<u>17.422</u>
	<u>25.156</u>	<u>17.722</u>
6. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	<u>9.025</u>	<u>0</u>
	<u>9.025</u>	<u>0</u>

Noter

	2019	2018
7. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	510.796	728.904
Årets regulering af udskudt skat	-27.914	12.408
	482.882	741.312
8. Materielle anlægsaktiver		
		Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2019		1.955.364
Tilgang		94.660
Afgang		-580.000
Kostpris 31. december 2019		1.470.024
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		714.998
Årets afskrivninger		193.130
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-227.857
Af- og nedskrivninger 31. december 2019		680.271
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		789.753
	31/12 2019	31/12 2018
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	125.000	125.000
	125.000	125.000
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	465.078	445.370
Årets overførte overskud eller underskud	198.254	19.709
	663.332	465.079

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2019	2.600.000	2.100.000
Udloddet udbytte	-2.600.000	-2.100.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>2.600.000</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>2.600.000</u>

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med T.U. Holding ApS, CVR-nr. 31476518 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.