

LCD DENMARK P/S
Borgergade 28A, Thyregod, 7323 Give

CVR-nr. 32 65 40 88

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2019

Jes Hastrup Wistesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. august 2018 - 31. juli 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for LCD DENMARK P/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. juli 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 6. december 2019

Direktion

Jes Hastrup Wistesen

Bestyrelse

Jes Hastrup Wistesen

Henrik Vig

Niels Holch Povlsen

Flemming Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LCD DENMARK P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LCD DENMARK P/S for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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. 31. juli 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2018 - 31. juli 2019 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.

Herning, den 6. december 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor
mne33753

Selskabsoplysninger

Selskabet	LCD DENMARK P/S Borgergade 28A, Thyregod 7323 Give
	CVR-nr.: 32 65 40 88
	Stiftet: 15. december 2009
	Regnskabsår: 1. august - 31. juli
Bestyrelse	Jes Hastrup Wistesen Henrik Vig Niels Holch Povlsen Flemming Pedersen
Direktion	Jes Hastrup Wistesen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Modervirksomhed	JHW Holding ApS

Hovedtal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.384	23.241	23.547	27.291	18.778
Resultat af ordinær primær drift	3.961	3.886	3.326	3.459	-2.253
Finansielle poster, netto	-713	-1.219	-1.071	-1.950	-3.998
Årets resultat	3.248	2.666	2.255	1.510	-6.250
Balance:					
Balancesum	38.289	78.549	72.089	84.367	70.598
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.116	647	1.104	1.825	2.015
Egenkapital	10.826	7.579	4.913	2.658	1.148
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	26.205	-434	9.000	-17.518	-1.836
Investeringsaktivitet	-678	-461	-1.029	-1.514	-1.544
Finansieringsaktivitet	2.487	-62	-25	-454	5.076

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområder er engroshandel til detailhandlen og hermed beslægtet virksomhed, samt salg og installation af professionelt AV-udstyr.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold. Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 22.383.966 kr. mod 23.240.685 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.247.585 kr. mod 2.666.110 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici

Renteniveauet følges løbende. Der vurderes ikke at være risici udover normale markedsmæssige risici.

Miljøforhold

LCD Denmark P/S har ikke egen produktion, men er via udvælgelse af leverandører m.v. bevidste om påvirkningen af det eksterne miljø. Ledelsen vurderer, at selskabets påvirkning af det eksterne miljø er meget begrænset.

Videnressourcer

Selskabets resultat er afhængigt af kompetente og motiverede medarbejder. Dette sikres gennem gode uddannelses- og ansættelsesvilkår.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen særskilte forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Udviklingen i indeværende års regnskabsmæssige resultat er i overensstemmelse med forventningen opstillet for regnskabsåret 2018/19.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LCD DENMARK P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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, vareforbrug, 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 færdigvarer, handelsvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

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

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 af- og nedskrivninger.

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer omfatter kostpris for handelsvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med 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 og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. august - 31. juli

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	22.383.966	23.240.685
1 Personaleomkostninger	-16.712.949	-18.315.271
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.007.506	-1.039.828
Andre driftsomkostninger	-702.491	0
Driftsresultat	3.961.020	3.885.586
Andre finansielle indtægter	180.305	280.460
Øvrige finansielle omkostninger	-893.740	-1.499.936
2 Årets resultat	3.247.585	2.666.110

Balance 31. juli

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	369.383	416.633
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>369.383</u>	<u>416.633</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.613.069	1.792.009
4	Indretning lejede lokaler	892.938	995.928
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.506.007</u>	<u>2.787.937</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.875.390</u>	<u>3.204.570</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	19.641.997	37.092.746
	Aktiver bestemt for salg	0	1.000.000
	Varebeholdninger i alt	<u>19.641.997</u>	<u>38.092.746</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.999.181	22.841.027
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.319.318	5.110.185
	Andre tilgodehavender	7.131.192	6.455.319
5	Periodeafgrænsningsposter	189.984	692.778
	Tilgodehavender i alt	<u>15.639.675</u>	<u>35.099.309</u>
	Likvide beholdninger	<u>132.038</u>	<u>2.152.427</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>35.413.710</u>	<u>75.344.482</u>
	Aktiver i alt	<u>38.289.100</u>	<u>78.549.052</u>

Balance 31. juli

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.005.000	1.005.000
7	Overført resultat	9.821.455	6.573.870
	Egenkapital i alt	<u>10.826.455</u>	<u>7.578.870</u>
Gældsforpligtelser			
8	Ansvarlig lånekapital	9.640.597	10.944.672
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.640.597</u>	<u>10.944.672</u>
	Gæld til pengeinstitutter	12.193.460	42.227.177
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.076.969	15.690.266
	Anden gæld	3.190.334	2.108.067
9	Periodeafgrænsningsposter	361.285	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.822.048</u>	<u>60.025.510</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>27.462.645</u>	<u>70.970.182</u>
	Passiver i alt	<u>38.289.100</u>	<u>78.549.052</u>
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Eventualposter		
12	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. august 2017	1.005.000	3.907.760	4.912.760
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.666.110	2.666.110
Egenkapital 1. august 2018	1.005.000	6.573.870	7.578.870
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.247.585	3.247.585
	1.005.000	9.821.455	10.826.455

Pengestrømsopgørelse 1. august - 31. juli

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	3.247.585	2.666.110
13 Reguleringer	1.720.941	2.259.304
14 Ændring i driftskapital	21.949.769	-4.140.210
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	26.918.295	785.204
Renteindbetalinger og lignende	180.307	280.460
Renteudbetalinger og lignende	-893.740	-1.499.936
Pengestrøm fra ordinær drift	26.204.862	-434.272
Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.204.862	-434.272
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.116.326	-647.465
Salg af materielle anlægsaktiver	438.000	186.355
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-678.326	-461.110
Afdrag på langfristet gæld	-1.304.075	0
Bevægelse mellemregning tilknyttet virksomhed	3.790.867	-62.250
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.486.792	-62.250
Ændring i likvider	28.013.328	-957.632
Likvider 1. august 2018	-40.074.750	-39.117.118
Likvider 31. juli 2019	-12.061.422	-40.074.750
Likvider		
Likvide beholdninger	132.038	2.152.427
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-12.193.460	-42.227.177
Likvider 31. juli 2019	-12.061.422	-40.074.750

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	13.805.378	15.183.425
Pensioner	1.999.879	2.180.463
Andre omkostninger til social sikring	283.355	291.248
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>624.337</u>	<u>660.135</u>
	<u>16.712.949</u>	<u>18.315.271</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>35</u>	<u>40</u>
Direktionens aflønning er ikke oplyst med henvisning til Åregnskabsloven § 98 b.		
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>3.247.585</u>	<u>2.666.110</u>
Disponeret i alt	<u>3.247.585</u>	<u>2.666.110</u>
3. Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. august 2018		<u>945.000</u>
Kostpris 31. juli 2019		<u>945.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. august 2018		528.367
Årets afskrivninger		<u>47.250</u>
Af- og nedskrivninger 31. juli 2019		<u>575.617</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2019		<u>369.383</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. august 2018	60.000	3.782.841	3.216.702
Tilgang	0	802.744	313.582
Afgang	0	-687.606	0
Kostpris 31. juli 2019	<u>60.000</u>	<u>3.897.979</u>	<u>3.530.284</u>
Af- og nedskrivninger 1. august 2018	60.000	1.990.832	2.220.774
Årets afskrivninger	0	527.980	416.572
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-233.902	0
Af- og nedskrivninger 31. juli 2019	<u>60.000</u>	<u>2.284.910</u>	<u>2.637.346</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2019	<u>0</u>	<u>1.613.069</u>	<u>892.938</u>

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger vedr. husleje, forsikringer, abonnementer, afgifter samt leasingydelser samt øvrigt almindeligt forekommende forudbetalinger af omkostninger.

	<u>31/7 2019</u>	<u>31/7 2018</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. august 2018	<u>1.005.000</u>	<u>1.005.000</u>
	<u>1.005.000</u>	<u>1.005.000</u>

Aktiekapitalen består af 1.005 A-aktier a 500 kr. og 1.005 B-aktier a 500 kr.

7. Overført resultat

Overført resultat 1. august 2018	6.573.870	3.907.760
Årets overførte overskud eller underskud	<u>3.247.585</u>	<u>2.666.110</u>
	<u>9.821.455</u>	<u>6.573.870</u>

8. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital henstår uopsigeligt fra långivers side og træder tilbage for alle selskabets kreditorer.

Noter

	<u>31/7 2019</u>	<u>31/7 2018</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Indtægter vedr. senere periode	<u>361.285</u>	<u>0</u>
	<u>361.285</u>	<u>0</u>

Periodeafgrænsningsposter indeholder indtægter, der vedrører den efterfølgende periode.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 12.081 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 23.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill	369 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.506 t.kr.
Fremstillede varer og handelsvarer	19.642 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	6.999 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 254 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-28 måneder og en samlet restleasingydelse på 253 t.kr.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 1.320 tkr. Lejemålet er uopsigeligt indtil d. 1. marts 2025.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 780 tkr. Lejemålet er uopsigeligt indtil 31. december 2023.

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

JHW Holding ApS, Borbergade 28, 7323 Give.

Noter

Transaktioner

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke har været indgået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for JHW Holding ApS, Borgergade 28, 7323 Give.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.007.506	1.039.828
Andre finansielle indtægter	-180.305	-280.460
Øvrige finansielle omkostninger	893.740	1.499.936
	<u>1.720.941</u>	<u>2.259.304</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	18.450.749	-5.552.248
Ændring i tilgodehavender	15.668.767	-803.646
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-12.169.747	2.215.684
	<u>21.949.769</u>	<u>-4.140.210</u>