

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

**CVR-nr. 32 65 40 88**

**Årsrapport**

**1. august 2019 - 31. juli 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. januar 2021

---

Jes Hastrup Wistesen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. august 2019 - 31. juli 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 5. januar 2021

### 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 2019 - 31. juli 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. august 2019 - 31. juli 2020 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 5. januar 2021

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Risager Bormann

statsautoriseret revisor  
mne46607

## Selskabsoplysninger

---

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

## Hovedtal

---

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	9.499	22.384	23.241	23.547	27.291
Resultat af ordinær primær drift	-4.142	3.961	3.886	3.326	3.459
Finansielle poster, netto	-427	-713	-1.219	-1.071	-1.950
Årets resultat	-4.569	3.248	2.666	2.255	1.510
<b>Balance:</b>					
Balancesum	36.154	38.294	78.549	72.089	84.367
Investeringer i materielle anlægsaktiver	961	1.116	647	1.104	1.825
Egenkapital	6.257	10.826	7.579	4.913	2.658
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	2.871	26.205	-434	9.000	-17.518
Investeringsaktivitet	-629	-678	-461	-1.029	-1.514
Finansieringsaktivitet	-3.404	2.487	-62	-25	-454



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

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

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har været negativt påvirket af den generelle økonomiske situation, der er opstået som følge af coronakrisens udbrud. Set i lyset heraf, anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for LCD DENMARK P/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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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 regskabsposter 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

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

### **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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.499.387</b>	<b>22.383.966</b>
1 Personaleomkostninger	-12.672.587	-16.712.949
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-968.425	-991.802
Andre driftsomkostninger	0	-718.195
<b>Driftsresultat</b>	<b>-4.141.625</b>	<b>3.961.020</b>
Andre finansielle indtægter	63.913	180.305
Øvrige finansielle omkostninger	-491.343	-893.740
<b>Årets resultat</b>	<b>-4.569.055</b>	<b>3.247.585</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	0	3.247.585
Disponeret fra overført resultat	-4.569.055	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-4.569.055</b>	<b>3.247.585</b>

## Balance 31. juli

<b>Aktiver</b>		
Note	2020	2019
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Goodwill	322.133	369.383
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>322.133</u>	<u>369.383</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.284.191	1.613.069
3 Indretning lejede lokaler	945.407	892.938
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.229.598</u>	<u>2.506.007</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.551.731</u></b>	<b><u>2.875.390</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	14.540.168	19.641.997
Varebeholdninger i alt	<u>14.540.168</u>	<u>19.641.997</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.204.821	6.999.181
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.596.094	1.286.408
Andre tilgodehavender	6.188.310	7.131.192
Periodeafgrænsningsposter	178.837	189.984
Tilgodehavender i alt	<u>18.168.062</u>	<u>15.606.765</u>
Likvide beholdninger	<u>894.328</u>	<u>169.550</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>33.602.558</u></b>	<b><u>35.418.312</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>36.154.289</u></b>	<b><u>38.293.702</u></b>



## Balance 31. juli

<b>Passiver</b>		2020	2019
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	1.005.000	1.005.000
5	Overført resultat	5.252.400	9.821.455
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.257.400</u></b>	<b><u>10.826.455</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
6	Ansvarlig lånekapital	7.500.000	9.640.597
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.500.000</u>	<u>9.640.597</u>
	Gæld til pengeinstitutter	14.132.417	12.230.972
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.805.759	2.076.969
	Anden gæld	4.554.025	3.157.424
	Periodeafgrænsningsposter	904.688	361.285
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>22.396.889</u>	<u>17.826.650</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>29.896.889</u></b>	<b><u>27.467.247</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>36.154.289</u></b>	<b><u>38.293.702</u></b>
<b>7</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8</b>	<b>Eventualposter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
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
Egenkapital 1. august 2019	1.005.000	9.821.455	10.826.455
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.569.055	-4.569.055
	<b><u>1.005.000</u></b>	<b><u>5.252.400</u></b>	<b><u>6.257.400</u></b>

## Pengestrømsopgørelse 1. august - 31. juli

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	-4.569.055	3.247.585
9 Reguleringer	1.379.675	1.720.941
10 Ændring i driftskapital	6.472.901	21.949.770
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.283.521	26.918.296
Renteindbetalinger og lignende	63.917	180.305
Renteudbetalinger og lignende	-476.906	-893.740
Pengestrøm fra ordinær drift	2.870.532	26.204.861
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.870.532</b>	<b>26.204.861</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-961.182	-1.116.326
Salg af materielle anlægsaktiver	332.595	438.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-628.587</b>	<b>-678.326</b>
Afdrag på langfristet gæld	-2.140.597	-1.304.075
Bevægelse mellemregning tilknyttet virksomhed	-1.263.578	3.790.867
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.404.175</b>	<b>2.486.792</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.162.230</b>	<b>28.013.327</b>
Likvider 1. august 2019	-12.061.422	-40.074.749
Valutakursreguleringer (likvider)	-14.437	0
<b>Likvider 31. juli 2020</b>	<b>-13.238.089</b>	<b>-12.061.422</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	894.328	169.550
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-14.132.417	-12.230.972
<b>Likvider 31. juli 2020</b>	<b>-13.238.089</b>	<b>-12.061.422</b>

## Noter

---

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	10.146.310	13.805.378
Pensioner	1.764.658	1.999.879
Andre omkostninger til social sikring	251.978	283.355
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>509.641</u>	<u>624.337</u>
	<b><u>12.672.587</u></b>	<b><u>16.712.949</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>35</u>

Direktionens aflønning er ikke oplyst med henvisning til Åregnskabsloven § 98 b.

## 2. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. august 2019	<u>945.000</u>
<b>Kostpris 31. juli 2020</b>	<b><u>945.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. august 2019	575.617
Årets afskrivninger	<u>47.250</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. juli 2020</b>	<b><u>622.867</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2020</b>	<b><u>322.133</u></b>

## Noter

---

### 3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. august 2019	60.000	3.897.979	3.530.284
Tilgang	0	473.000	488.181
Afgang	0	-360.382	-47.595
<b>Kostpris 31. juli 2020</b>	<b><u>60.000</u></b>	<b><u>4.010.597</u></b>	<b><u>3.970.870</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. august 2019	60.000	2.284.910	2.637.346
Årets afskrivninger	0	533.058	388.117
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-91.562	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. juli 2020</b>	<b><u>60.000</u></b>	<b><u>2.726.406</u></b>	<b><u>3.025.463</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. juli 2020</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.284.191</u></b>	<b><u>945.407</u></b>

### 4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. august 2019	<u>1.005.000</u>	<u>1.005.000</u>
	<b><u>1.005.000</u></b>	<b><u>1.005.000</u></b>

### 5. Overført resultat

Overført resultat 1. august 2019	9.821.455	6.573.870
Årets overførte overskud eller underskud	-4.569.055	3.247.585
	<b><u>5.252.400</u></b>	<b><u>9.821.455</u></b>

### 6. Ansvarlig lånekapital

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

## Noter

---

### 7. 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	322 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.230 t.kr.
Fremstillede varer og handelsvarer	14.540 t.kr.
Tilgodehavender fra salg	9.205 t.kr.

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 104 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-20 måneder og en samlet restleasingydelse på 138 t.kr.

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

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

### 9. Reguleringer

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	968.425	991.802
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-16.180	15.704
Andre finansielle indtægter	-63.913	-180.305
Øvrige finansielle omkostninger	491.343	893.740
	<u><b>1.379.675</b></u>	<u><b>1.720.941</b></u>

## Noter

---

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>10. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	5.101.829	18.450.749
Ændring i tilgodehavender	-1.251.611	15.668.767
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.622.683	-12.169.746
	<u><b>6.472.901</b></u>	<u><b>21.949.770</b></u>