

Efuma ApS
Kirstinehøj 23 A
2770 Kastrup
CVR-nr. 35 40 54 37

Årsrapport for perioden
1. juli 2017 til 30. juni 2018
(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18. september 2018

Jimmy Steen Mortensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	15
Balance pr. 30. juni 2018	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Efuma ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. september 2018

Direktion

Kristian Cetti Svenningsen
direktør

Jimmy Steen Mortensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Efuma ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Efuma ApS 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 for 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.

København, den 5. september 2018

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33231

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Efuma ApS
Kirstinehøj 23 A
2770 Kastrup

Telefon: 60 13 50 70

E-mail: sales@efuma.com

Hjemmeside: www.efuma.com

CVR-nr.: 35 40 54 37

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Stiftet: 23. juli 2013

Regnskabsår: 5. regnskabsår

Hjemsted: Tårnby

Direktion

Kristian Cetti Svenningsen, direktør
Jimmy Steen Mortensen, direktør

Revision

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vester Voldgade 107
1552 København V.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 18. september 2018 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at handel og industri og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 12.349.999, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 28.981.934.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Efuma ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

Omkostninger til varer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Patent	3-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse

1. juli 2017 - 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste		25.643.675	20.343.584
Personaleomkostninger	1	<u>-8.892.183</u>	<u>-6.061.249</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		16.751.492	14.282.335
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-208.697</u>	<u>-32.226</u>
Resultat før finansielle poster		16.542.795	14.250.109
Finansielle indtægter		707.335	131.041
Finansielle omkostninger		<u>-1.279.158</u>	<u>-889.533</u>
Resultat før skat		15.970.972	13.491.617
Skat af årets resultat	2	<u>-3.620.973</u>	<u>-2.961.260</u>
Årets resultat		<u>12.349.999</u>	<u>10.530.357</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	2.000.000
Ekstraordinært udbytte		0	200.000
Overført resultat		<u>10.349.999</u>	<u>8.330.357</u>
		<u>12.349.999</u>	<u>10.530.357</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Aktiver			
Erhvervede patenter		3.843.767	154.568
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>3.843.767</u>	<u>154.568</u>
Indretning af lejede lokaler		89.202	121.428
Materielle anlægsaktiver	4	<u>89.202</u>	<u>121.428</u>
Andre tilgodehavender		931.635	450.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>931.635</u>	<u>450.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.864.604</u>	<u>725.996</u>
Færdigvarer og handelsvarer		25.299.756	19.368.417
Varebeholdninger		<u>25.299.756</u>	<u>19.368.417</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.573.082	10.965.580
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	30.650
Andre tilgodehavender		846.479	4.844
Periodeafgrænsningsposter		89.692	0
Tilgodehavender		<u>8.509.253</u>	<u>11.001.074</u>
Likvide beholdninger		<u>1.370.857</u>	<u>1.770.939</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>35.179.866</u>	<u>32.140.430</u>
Aktiver i alt		<u>40.044.470</u>	<u>32.866.426</u>

Balance pr. 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		81.000	81.000
Overført resultat		26.900.934	16.550.935
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Egenkapital	5	<u>28.981.934</u>	<u>18.631.935</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>97.830</u>	<u>10.303</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>97.830</u>	<u>10.303</u>
Selskabsskat		<u>3.461.766</u>	<u>2.929.696</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>3.461.766</u>	<u>2.929.696</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	2.929.696	2.108.260
Bankgæld		9.724	1.830.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.226.415	3.747.781
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.743.359	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	701.219
Anden gæld		1.593.746	2.891.172
Deposita		<u>0</u>	<u>15.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.502.940</u>	<u>11.294.492</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.964.706</u>	<u>14.224.188</u>
Passiver i alt		<u>40.044.470</u>	<u>32.866.426</u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Pengestrømsopgørelse

1. juli 2017 - 30. juni 2018

	Note	2017/18	2016/17
Årets resultat		12.349.999	10.530.357
Reguleringer	9	4.401.493	3.751.978
Ændring i driftskapital	10	-7.304.460	-13.467.395
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.447.032	814.940
Renteindbetalinger og lignende		707.335	131.041
Renteudbetalinger og lignende		-1.279.158	-889.535
Pengestrømme fra ordinær drift		8.875.209	56.446
Betalt selskabsskat		-2.179.940	-278.542
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.695.269	-222.096
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-3.865.670	-154.568
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-481.635	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	83.864
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.347.305	-70.704
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		1.774.009	-30.650
Tilbagebetaling af gæld til selskabsdeltagere		-701.219	98.066
Betalt udbytte		-2.000.000	-200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-927.210	-132.584
Ændring i likvider		1.420.754	-425.384
Likvider primo		-59.621	365.763
Likvider ultimo		1.361.133	-59.621
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.361.133	-59.621
Likvider ultimo		1.361.133	-59.621

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.601.654	5.780.861
Andre omkostninger til social sikring	111.425	82.044
Andre personaleomkostninger	<u>179.104</u>	<u>198.344</u>
	<u>8.892.183</u>	<u>6.061.249</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>22</u>	<u>15</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.461.766	2.929.696
Årets udskudte skat	87.527	40.718
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>71.680</u>	<u>-9.154</u>
	<u>3.620.973</u>	<u>2.961.260</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Erhvervede patenter</u>
Kostpris primo		154.568
Tilgang i årets løb		<u>3.865.670</u>
Kostpris ultimo		<u>4.020.238</u>
Af- og nedskrivninger primo		0
Årets afskrivninger		<u>176.471</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>176.471</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.843.767</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris primo	161.133
Kostpris ultimo	161.133
Af- og nedskrivninger primo	39.705
Årets afskrivninger	32.226
Af- og nedskrivninger ultimo	71.931
Regnskabsmæssig værdi ultimo	89.202

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital primo	81.000	16.550.935	2.000.000	18.631.935
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	10.349.999	2.000.000	12.349.999
Egenkapital ultimo	81.000	26.900.934	2.000.000	28.981.934

Virksomhedskapitalen består af 162 anparter à nominelt 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld primo	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	5.037.956	6.391.462	2.929.696	0
	5.037.956	6.391.462	2.929.696	0

7 Eventualposter mv.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 3.461 pr. 30. juni 2018. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværender har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige fordringer, varebeholdning, driftsmateriel og immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet på t.kr. 4.000 udgør pr. 30. juni 2018 t.kr. 29.263.

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-707.335	-131.041
Finansielle omkostninger	1.279.158	889.533
Af- og nedskrivninger	208.697	32.226
Skat af årets resultat	3.620.973	2.961.260
	<u>4.401.493</u>	<u>3.751.978</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.931.339	-7.468.417
Ændring i tilgodehavender	2.461.171	-8.251.071
Ændring i leverandører mv.	-3.834.292	2.252.093
	<u>-7.304.460</u>	<u>-13.467.395</u>