

Efuma ApS

Kirstinehøj 23 A

2770 Kastrup

CVR-nr. 35 40 54 37

**Årsrapport for perioden
1. juli 2018 til 30. juni 2019
(6. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 2. oktober 2019

Jimmy Steen Mortensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	13
Balance pr. 30. juni 2019	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	16
Noter til årsrapporten	18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. september 2019

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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 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 3. september 2019

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 2018 - 30. juni 2019

Stiftet: 23. juli 2013

Regnskabsår: 6. 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 2. oktober 2019 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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 10.117.466, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 37.099.404.

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 2018/19 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 2018/19 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 regnskabspraxis

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.

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. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 2018 - 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste		23.936.237	25.674.622
Personaleomkostninger	1	<u>-12.580.191</u>	<u>-8.923.130</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		11.356.046	16.751.492
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-715.288</u>	<u>-208.697</u>
Resultat før finansielle poster		10.640.758	16.542.795
Finansielle indtægter		3.072.626	707.335
Finansielle omkostninger		<u>-615.108</u>	<u>-1.279.158</u>
Resultat før skat		13.098.276	15.970.972
Skat af årets resultat	2	<u>-2.980.810</u>	<u>-3.620.973</u>
Årets resultat		<u>10.117.466</u>	<u>12.349.999</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		<u>8.117.466</u>	<u>10.349.999</u>
		<u>10.117.466</u>	<u>12.349.999</u>

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Aktiver			
Erhvervede patenter		4.080.439	3.843.767
Immaterielle anlægsaktiver	3	4.080.439	3.843.767
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		84.481	0
Indretning af lejede lokaler		56.976	89.202
Materielle anlægsaktiver	4	141.457	89.202
Andre tilgodehavender		938.228	931.635
Finansielle anlægsaktiver		938.228	931.635
Anlægsaktiver i alt		5.160.124	4.864.604
Færdigvarer og handelsvarer		38.027.106	25.299.756
Varebeholdninger		38.027.106	25.299.756
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.831.718	7.573.082
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.065.389	0
Andre tilgodehavender		706.869	846.479
Periodeafgrænsningsposter		96.083	89.692
Tilgodehavender		16.700.059	8.509.253
Likvide beholdninger		1.432.427	1.370.857
Omsætningsaktiver i alt		56.159.592	35.179.866
Aktiver i alt		61.319.716	40.044.470

Balance pr. 30. juni 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		81.000	81.000
Overført resultat		35.018.404	26.900.934
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital	5	<u>37.099.404</u>	<u>28.981.934</u>
Hensættelse til udskudt skat		107.690	97.830
Hensatte forpligtelser i alt		<u>107.690</u>	<u>97.830</u>
Selskabsskat		2.880.184	3.461.766
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>2.880.184</u>	<u>3.461.766</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	3.461.766	2.929.696
Bankgæld		8.737.614	9.724
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.550.077	1.226.415
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.252.597	1.743.359
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		40.000	0
Anden gæld		2.190.384	1.593.746
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.232.438</u>	<u>7.502.940</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>24.112.622</u>	<u>10.964.706</u>
Passiver i alt		<u>61.319.716</u>	<u>40.044.470</u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Pengestrømsopgørelse

1. juli 2018 - 30. juni 2019

	Note	2018/19	2017/18
Årets resultat		10.117.466	12.349.999
Reguleringer	9	1.238.580	4.401.493
Ændring i driftskapital	10	-10.932.467	-7.304.460
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		423.579	9.447.032
Renteindbetalinger og lignende		3.072.626	707.335
Renteudbetalinger og lignende		-615.109	-1.279.158
Pengestrømme fra ordinær drift		2.881.096	8.875.209
Betalt selskabsskat		-3.020.458	-2.179.940
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-139.362	6.695.269
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-909.910	-3.865.670
Køb af materielle anlægsaktiver		-94.304	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-6.593	-481.635
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.010.807	-4.347.305
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-6.065.389	0
Tilbagebetaling af gæld til selskabsdeltagere		40.000	-701.219
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		509.238	1.774.009
Betalt udbytte		-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.516.151	-927.210
Ændring i likvider		-8.666.320	1.420.754
Likvide beholdninger		1.370.857	1.770.939
Bankgæld		-9.724	-1.830.560
Likvider primo		1.361.133	-59.621
Likvider ultimo		-7.305.187	1.361.133

Pengestrømsopgørelse
1. juli 2018 - 30. juni 2019 (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Likvider specificeres således:			
Pengeinstitutter		1.432.427	1.370.857
Bankgæld		<u>-8.737.614</u>	<u>-9.724</u>
Likvider ultimo		<u><u>-7.305.187</u></u>	<u><u>1.361.133</u></u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1 Personalemkostninger		
Lønninger	11.990.274	8.601.654
Andre omkostninger til social sikring	203.429	111.425
Andre personaleomkostninger	<u>386.488</u>	<u>210.051</u>
	<u>12.580.191</u>	<u>8.923.130</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>37</u>	<u>22</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.880.174	3.461.766
Årets udskudte skat	9.860	87.527
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>90.776</u>	<u>71.680</u>
	<u>2.980.810</u>	<u>3.620.973</u>

3 Immaterielle anlægsaktiver	<u>Erhvervede patenter</u>
Kostpris primo	4.020.238
Tilgang i årets løb	<u>909.911</u>
Kostpris ultimo	<u>4.930.149</u>
Af- og nedskrivninger primo	176.471
Årets afskrivninger	<u>673.239</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>849.710</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.080.439</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris primo	0	161.133
Tilgang i årets løb	94.304	0
Kostpris ultimo	<u>94.304</u>	<u>161.133</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	71.931
Årets afskrivninger	9.823	32.226
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>9.823</u>	<u>104.157</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>84.481</u>	<u>56.976</u>

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital primo	81.000	26.900.938	2.000.000	28.981.938
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	8.117.466	2.000.000	10.117.466
Egenkapital ultimo	<u>81.000</u>	<u>35.018.404</u>	<u>2.000.000</u>	<u>37.099.404</u>

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

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld primo	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	6.391.462	6.341.950	3.461.766	0
	6.391.462	6.341.950	3.461.766	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. 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. 8.000 udgør pr. 30. juni 2019 t.kr. 52.081.

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.072.626	-707.335
Finansielle omkostninger	615.108	1.279.158
Af- og nedskrivninger	715.288	208.697
Skat af årets resultat	2.980.810	3.620.973
	<u>1.238.580</u>	<u>4.401.493</u>
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-12.727.350	-5.931.339
Ændring i tilgodehavender	-2.125.417	2.461.171
Ændring i leverandører mv.	3.920.300	-3.834.292
	<u>-10.932.467</u>	<u>-7.304.460</u>