

AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK

Bryggerivej 10
7700 Thisted

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

27/01/2018

Carsten Lyngs
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Hoved- og nøgletal	8
--------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	15
----------------------------	----

Pengestrøm	16
------------------	----

Noter	17
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK Bryggerivej 10 7700 Thisted CVR-nr: 39220814 Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017
Bankforbindelse	Sparekassen Thy Store Torv 1 7700 Thisted DK Danmark
Revisor	BRANDT STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Thyparken 10 7700 Thisted DK Danmark CVR-nr: 25492145 P-enhed: 1003136448

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK.

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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 27/11/2017

Direktion

Aage Svenningsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Ejgild Nørgaard Christensen

Henrik Nørmølle

René Hjørnet Jensen

Jacob Morten Schousgaard

Erik Hundahl
Næstformand

Verner Jensen
Formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 regnskabet

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 regnskabet

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. 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 revisionshandling 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. 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.

Thisted, 27/11/2017

Stig Enevoldsen
Statsautoriseret revisor
BRANDT STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 25492145

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling samt salg af øl og mineralvand.

Udvikling i regnskabsåret

A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik har i nogle år fulgt en strategi med fokus på Pilsner/Classic, specialøl og økologiske øl. Den strategi er fortsat i regnskabsåret 2016/17. Samtidig har det været et mål, at A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabriks produkter blev udbredt til hele Danmark.

Innovation i form af nye produkter, et øget kendskab til produkterne og en udbredelse af vore produkter i hele Danmark, er medvirkende årsager til, at A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik i regnskabsåret 2016/17 har øget omsætningen med 5% i forhold til det foregående år. Det er sket i et marked, der er vigende og præget af hård priskonkurrence.

A/S Thisted Bryghus og Thisted Mineralvandsfabrik har i regnskabsåret 2016/17 foretaget investeringer for i alt t.dkk 6.317. Investeringerne omfatter blandt andet nye tanke og nyt palleteringsanlæg. Disse investeringer er et led i planen om at forny/effektivisere produktionsanlægget og samtidig en nødvendig udvidelse af kapaciteten.

I regnskabsåret 2016/17 har både omsætningen og omkostningerne været højere end forventet. I årets løb er der indkøbt både nye fustager og nyt IT-system. Disse udgifter har påvirket resultatet negativt.

Årets resultat før skat t.dkk 2.900 er som forventet.

Årets resultat betragtes som værende tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

I det kommende regnskabsår forventes omsætningen at falde på Pilsner/Classic produkterne, mens den forventes at stige på specialøl og økologisk øl. Resultatet forventes at blive på niveau med regnskabsåret 2016/17.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Usikkerheder eller usædvanlige forhold der har påvirket indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen.

Hoved- og nøgletal

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.dkk	t.dkk	t.dkk	t.dkk	t.dkk
Hovedtal					
Omsætning excl. afgifter	45.265	43.098	38.506	36.450	34.564
Driftsresultat	2.896	905	1.976	1.194	1.430
Resultat før skat	2.900	920	2.021	1.253	1.484
Årets resultat	2.268	718	1.628	996	1.118
Balancesum	36.343	33.140	33.458	28.285	25.774
Egenkapital	25.012	22.744	22.027	20.399	19.403
Likviditetsgrad	1,7	1,9	1,6	1,9	2,3

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører ændringer til indregning og måling for:

Årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver.

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde og bygninger. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssige skøn og har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for regnskabsåret eller sammenligningsåret.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav er årsregnskabsloven 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.

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

Resultatopgørelse:

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året, samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler, it-omkostninger, øvrige administrationsomkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance:**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

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

	Brugstid	Restværdi t.dkk
Bygninger	25 år	3.000
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger, salgs- og distributionsomkostninger og administrationsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes 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.

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.

Emballage, der indgår under råvarer og hjælpematerialer måles til 50% af pantværdi, dog excl. "egne" kasser, der er afskrevet fuldt ud.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer med tillæg af direkte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning		45.264.856	43.098.101
Vareforbrug		-13.220.525	-13.781.893
Produktionsomkostninger		-14.019.584	-14.182.150
Bruttoresultat		18.024.747	15.134.058
Distributionsomkostninger		-11.010.075	-11.100.729
Administrationsomkostninger		-4.118.283	-3.128.312
Resultat af ordinær primær drift		2.896.389	905.017
Andre finansielle indtægter		3.133	14.819
Ordinært resultat før skat		2.899.522	919.836
Skat af årets resultat	1	-631.770	-202.267
Årets resultat		2.267.752	717.569
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.267.752	717.569
I alt		2.267.752	717.569

Balance 30. september 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Grunde og bygninger		7.352.704	7.794.319
Produktionsanlæg og maskiner		11.702.811	7.652.395
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		849.937	645.751
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		845.000	243.169
Materielle anlægsaktiver i alt	2	20.750.452	16.335.634
Andre værdipapirer og kapitalandele		86.381	84.771
Finansielle anlægsaktiver i alt		86.381	84.771
Anlægsaktiver i alt		20.836.833	16.420.405
Råvarer og hjælpematerialer		2.786.209	2.310.024
Varer under fremstilling		1.368.907	900.931
Fremstillede varer og handelsvarer		2.139.431	740.316
Varebeholdninger i alt		6.294.547	3.951.271
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.434.788	8.833.402
Tilgodehavende skat		414	262
Andre tilgodehavender		181.756	299.142
Tilgodehavender i alt		7.616.958	9.132.806
Likvide beholdninger		1.594.754	3.635.713
Omsætningsaktiver i alt		15.506.259	16.719.790
Aktiver i alt		36.343.092	33.140.195

Balance 30. september 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.	3	900.000	900.000
Overført resultat		24.111.914	21.844.162
Egenkapital i alt		25.011.914	22.744.162
Hensættelse til udskudt skat		2.025.942	1.394.172
Hensatte forpligtelser i alt		2.025.942	1.394.172
Leasingforpligtelser		250.661	314.449
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	250.661	314.449
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.684	185.810
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.017.084	4.356.033
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.860.019	4.083.763
Leasingforpligtelser		63.788	61.806
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.054.575	8.687.412
Gældsforpligtelser i alt		9.305.236	9.001.861
Passiver i alt		36.343.092	33.140.195

Egenkapitalopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	900.000	21.844.162	22.744.162
Årets resultat	0	2.267.752	2.267.752
Egenkapital, ultimo	900.000	24.111.914	25.011.914

Pengestrøm

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Årets resultat	2.267.752	717.569
Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.902.210	2.538.109
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-12.000	5.181
Ændring i udskudt skat	631.770	202.267
Andre reguleringer	-1.610	-6.568
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.343.276	84.037
Ændring i tilgodehavender	1.516.000	-406.822
Ændringer i leverandørgæld mv.	365.029	-1.613.928
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i>	<i>4.325.875</i>	<i>1.519.845</i>
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i>	<i>4.325.875</i>	<i>1.519.845</i>
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	4.325.875	1.519.845
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.317.028	-1.584.767
Salg af materielle anlægsaktiver	12.000	119.500
Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-6.305.028	-1.465.267
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	415.500
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-61.806	-39.245
Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-61.806	376.255
Ændring i likvider	-2.040.959	430.833
Likvide beholdninger (primo)	3.635.713	3.204.880
Likvider primo	3.635.713	3.204.880
Likvider ultimo	1.594.754	3.635.713
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>		
Likvide beholdninger (ultimo)	1.594.754	3.635.713
Likvider (ultimo)	1.594.754	3.635.713

Noter

1. Skat af årets resultat

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Ændring af udskudt skat	631.770	202.267
	631.770	202.267

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og Produktionsanlæg bygninger kr.	og maskiner kr.	Andre anlæg mv. kr.
Kostpris primo	18.887.979	35.572.268	1.360.912
Tilgang	0	5.312.057	403.140
Afgang	0	0	-43.075
Kostpris ultimo	18.887.979	40.884.325	1.720.977
Af- og nedskrivning primo	-11.093.660	-27.919.873	-715.161
Årets afskrivninger	-441.615	-1.261.641	-198.954
Tilbageførsel ved afgang	0	0	43.075
Af- og nedskrivning ultimo	-11.535.275	-29.181.514	-871.040
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.352.704	11.702.811	849.937

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på kr. 369.467.

De samlede afskrivninger for 2016/17 er indeholdt i følgende poster i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	1.622.161
Distributionsomkostninger	256.037
Administrationsomkostninger	24.012
	1.902.210

3. Registreret kapital mv.

Beholdning af egne aktier pr. 30/9 2017 nom. kr. 0.

	kr.
Aktiekapitalen består af følgende:	
112 aktier a kr. 1.500	168.000
236 aktier a kr. 750	177.000
1.504 aktier a kr. 300	451.200
692 aktier a kr. 150	103.800
	900.000

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	314.449	63.788	250.661	0
	314.449	63.788	250.661	0

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Tilbagekøbsforpligtelse for returemballage udgør ca. t.dkk 5.311. Beløbet er ikke afsat som gæld i regnskabet.

Der er pr. 30/9 2017 en resterende leasingforpligtelse på t.dkk 271.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet pant for t.dk 5.050 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør t.kr. 7.353.

7. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2016/17	2015/16
Gennemsnitligt antal ansatte	25	24