

AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK

Bryggerivej 10
7700 Thisted

Årsrapport
1. oktober 2017 - 30. september 2018

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

26/01/2019

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	13
-------------------------	----

Balance	14
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	16
----------------------------	----

Pengestrøm	17
------------------	----

Noter	18
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK Bryggerivej 10 7700 Thisted CVR-nr: 39220814 Regnskabsår: 01/10/2017 - 30/09/2018
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 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 22/11/2018

Direktion

Aage Svenningsen

Bestyrelse

Ejgild Nørgaard Christensen

Henrik Nørmølle

René Hjørnet Jensen

Jacob Morten Schousgaard

Erik Hundahl
næstformand

Verner Jensen
formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AKTIESELSKABET THISTED BRYGHUS & THISTED MINERALVANDSFABRIK for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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, 22/11/2018

Stig R. Enevoldsen , mne30151

statsautoriseret revisor

BRANDT STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 25492145

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling samt salg af øl og mineralvand.

Udvikling i regnskabsåret

I regnskabsåret 2017/18 har A/S Thisted Bryghus & Thisted Mineralvandsfabrik haft en positiv udvikling på salg af både pilsner/classic og specialøl samt sodavand.

Den positive udvikling skyldes blandt andet, at A/S Thisted Bryghus & Thisted Mineralvandsfabrik nu er repræsenteret i alle dagligvarekæder i Danmark ligesom produkterne også er repræsenteret flere og flere steder i cafe/værtshusmarkedet.

I december 2017 fik A/S Thisted Bryghus & Thisted Mineralvandsfabrik prisen som Årets Danske Bryggeri for 3. år i træk. Prisen som Årets Danske Bryggeri bliver tildelt af Danske Ølentusiaster efter afstemning blandt deres medlemmer. På A/S Thisted Bryghus er vi stolte over anerkendelsen, som også har haft en betydning for kendskabsgraden til øl fra A/S Thisted Bryghus.

I regnskabsåret 2017/18 har A/S Thisted Bryghus & Thisted Mineralvandsfabrik foretaget investeringer for i alt t.dkk 1.688. Årets investeringer er foretaget med baggrund i et behov for at udvide produktionskapaciteten. Årets investeringer har samtidig betydet en forbedring af produktkvaliteten.

I regnskabsåret 2017/18 har både omsætning og omkostninger været højere end forventet.

Årets resultat før skat er t.dkk 3.488, hvilket er bedre end forventet.

Årets resultat betragtes som værende tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

I det kommende år forventes salget af øl og sodavand at blive på samme niveau som i 2017/18. I regnskabsåret 2018/19 forventes igangsat byggeri af nyt bryghus. I den forbindelse forventes der udgifter som påvirker resultatet negativt, derfor forventes resultat før skat for 2018/19 at blive mindre end i 2017/18.

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.dkk	t.dkk	t.dkk	t.dkk	t.dkk
Hovedtal					
Omsætning excl. afgifter	48.889	45.265	43.098	38.506	36.450
Driftsresultat	3.466	2.896	905	1.976	1.194
Resultat før skat	3.488	2.900	920	2.021	1.253
Årets resultat	2.713	2.268	718	1.628	996
Balancesum	38.777	36.343	33.140	33.458	28.285
Egenkapital	27.725	25.012	22.744	22.027	20.399
Likviditetsgrad	2,3	1,7	1,9	1,6	1,9

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer mv. med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter øvrige omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder lønninger og gager, vedligeholdelse af produktionsudstyr, forbrugsudgifter og øvrige produktionsudgifter 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 salgsomkostninger 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter pengestrømme fra optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. okt. 2017 - 30. sep. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Nettoomsætning		48.889.388	45.264.856
Vareforbrug		-15.244.326	-13.220.525
Produktionsomkostninger		-14.340.091	-14.019.584
Bruttoresultat		19.304.971	18.024.747
Distributionsomkostninger		-12.347.974	-11.010.075
Administrationsomkostninger		-3.490.524	-4.118.283
Resultat af ordinær primær drift		3.466.473	2.896.389
Andre finansielle indtægter		21.526	3.133
Ordinært resultat før skat		3.487.999	2.899.522
Skat af årets resultat	1	-774.743	-631.770
Årets resultat		2.713.256	2.267.752
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.713.256	2.267.752
I alt		2.713.256	2.267.752

Balance 30. september 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Grunde og bygninger		6.942.489	7.352.704
Produktionsanlæg og maskiner		11.795.325	11.702.811
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		597.251	849.937
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		396.796	845.000
Materielle anlægsaktiver i alt	2	19.731.861	20.750.452
Andre værdipapirer og kapitalandele		101.991	86.381
Finansielle anlægsaktiver i alt		101.991	86.381
Anlægsaktiver i alt		19.833.852	20.836.833
Råvarer og hjælpematerialer		2.514.167	2.786.209
Varer under fremstilling		668.668	1.368.907
Fremstillede varer og handelsvarer		2.597.417	2.139.431
Varebeholdninger i alt		5.780.252	6.294.547
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.519.416	7.434.788
Tilgodehavende skat		319	414
Andre tilgodehavender		140.204	181.756
Tilgodehavender i alt		9.659.939	7.616.958
Likvide beholdninger		3.502.957	1.594.754
Omsætningsaktiver i alt		18.943.148	15.506.259
Aktiver i alt		38.777.000	36.343.092

Balance 30. september 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		900.000	900.000
Overført resultat		26.825.170	24.111.914
Egenkapital i alt		27.725.170	25.011.914
Hensættelse til udskudt skat		2.800.685	2.025.942
Hensatte forpligtelser i alt		2.800.685	2.025.942
Leasingforpligtelser		180.735	250.661
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	180.735	250.661
Modtagne forudbetalinger fra kunder		104.723	113.684
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.784.966	6.017.084
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.110.795	2.860.019
Leasingforpligtelser		69.926	63.788
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.070.410	9.054.575
Gældsforpligtelser i alt		8.251.145	9.305.236
Passiver i alt		38.777.000	36.343.092

Egenkapitalopgørelse 1. okt. 2017 - 30. sep. 2018

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	900.000	24.111.914	25.011.914
Betalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	2.713.256	2.713.256
Egenkapital, ultimo	900.000	26.825.170	27.725.170

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

Beholdning af egne aktier pr. 30/9 2018 nom. kr. 0.

Pengestrøm

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Årets resultat	2.713.256	-2.267.752
Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.258.710	1.902.210
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-12.000
Ændring i udskudt skat	774.743	631.770
Andre reguleringer	-15.610	-1.610
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	514.295	-2.343.276
Ændring i tilgodehavender	-2.042.981	1.516.000
Ændringer i leverandørgæld mv.	-990.303	365.029
<i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i>	<i>3.212.110</i>	<i>4.325.875</i>
<i>Pengestrøm fra ordinær drift</i>	<i>3.212.110</i>	<i>4.325.875</i>
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	3.212.110	4.325.875
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.240.119	-6.317.028
Salg af materielle anlægsaktiver	0	12.000
Pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-1.240.119	-6.305.028
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-63.788	-61.806
Pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-63.788	-61.806
Ændring i likvider	1.908.203	-2.040.959
Likvide beholdninger (primo)	1.594.754	3.635.713
Likvider primo	1.594.754	3.635.713
Likvider ultimo	3.502.957	1.594.754
<i>Specifikation af likvider ultimo</i>		
Likvide beholdninger (ultimo)	3.502.957	1.594.754
Likvider (ultimo)	3.502.957	1.594.754

Noter

1. Skat af årets resultat

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Ændring af udskudt skat	774.743	631.770
	<u>774.743</u>	<u>631.770</u>

2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og Produktionsanlæg bygninger kr.	og maskiner kr.	Andre anlæg mv. kr.
Kostpris primo	18.887.979	40.884.325	1.720.977
Tilgang	0	1.688.323	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	18.887.979	442.572.648	1.720.977
Af- og nedskrivning primo	-11.535.275	-29.181.514	-871.040
Årets afskrivninger	-410.215	-1.595.809	-252.686
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-11.945.490	-30.777.323	-1.123.726
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.942.489	11.795.325	597.251

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på kr. 257.867.

De samlede afskrivninger for 2017/18 er indeholdt i følgende poster i resultatopgørelsen:

Produktionsomkostninger	1.943.621
Distributionsomkostninger	254.146
Administrationsomkostninger	60.943
	<u>2.258.710</u>

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	250.661	69.926	180.735	0
	250.661	69.926	180.735	0

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Tilbagekøbsforpligtelse for returemballage udgør ca. t.dkk 5.734. Beløbet er ikke afsat som gæld i regnskabet.

Der er pr. 30/9 2018 en resterende leasingforpligtelse på t.dkk 166.

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende leje af lagerlokaler. Lejeaftalen har en restløbetid på 40 måneder og en samlet restleje på t.dkk. 550.

5. 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 2018 udgør t.kr. 6.942.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2017/18	2016/17
Gennemsnitligt antal ansatte	23	23