

Tielman Denmark A/S
Østre Ringvej 20, 7250 Hejnsvig

Årsrapport for
1. juli 2017 - 30. juni 2018

CVR-nr. 87 95 09 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2018.

Björn Tielman
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Pengestrømsopgørelse
- 17 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Tielman Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hejnsvig, den 1. november 2018

Direktion

Michael Nielsen

Bestyrelse

Michael Nielsen

Bo Magnus Bertil Tielman

Björn Carl Magnus Tielman
formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Tielman Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tielman Denmark A/S 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 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 regnskabsbrugere 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.

Grindsted, den 1. november 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor
mne21329

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tielman Denmark A/S
Østre Ringvej 20
7250 Hejnsvig

CVR-nr.: 87 95 09 13
Stiftet: 31. august 1979
Hjemsted: Billund Kommune
Regnskabsår: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
39. regnskabsår

Bestyrelse

Michael Nielsen, Færgegårdvej 8, Middelfart
Bo Magnus Bertil Tielman, Riksdalergatan 43, Lindköping, Sverige
Björn Carl Magnus Tielman, Högdalsgatan 19, Lindköping, Sverige,
formand

Direktion

Michael Nielsen, Færgegårdvej 8, Middelfart

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hedemarken 23
7200 Grindsted

Modervirksomhed

Tielman Sweden AB
Alkagatan 2, Lindköping, Sverige

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet producerer og markedsfører miljørigtige papirvarer til levnedsmiddelindustrien. Det er virksomhedens mål at frembringe kvalitetsprodukter og serviceydelser, der lever op til brugergruppernes krav og forventninger.

Produktionen omfatter dels et standardsortiment og dels et kundetilpasset sortiment, som løbende tilpasses kundernes og markedets krav.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.294.919 kr. mod 10.405.789 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 488.734 kr. mod 2.133.233 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Selskabet omlagde sidste år sit regnskabsår til 30. juni mod tidligere 30. september. Regnskabsperioden for sidste år omfatter en periode på 9 måneder mod dette år 12 måneder.

Selskabet har genereret en positiv pengestrøm fra driftsaktivitet på 3.268.401 kr. Efter afholdelse af pengestrøm til investerings- og finansieringsaktivitet har selskabet i driftsåret forringet sin likviditet med 816.748 kr.

Ledelsen forventer et øget aktivitetsniveau i det kommende år.

Virksomheden har fortsat fokus på at etablere nye forretninger både i udlandet og på det danske hjemmemarked. Eksportandelen udgør i regnskabsperioden ca. 55 % af den samlede omsætning.

Ledelsen forventer, at virksomheden fortsat vil være overskudsgivende i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tielman Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og amortisering af finansielle forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 regnskabspraxis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-40 år	0-30 %
Produktionsanlæg og maskiner	10-12 år	0-10 %
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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. 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 af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn. Der indregnes ikke indirekte produktionsomkostninger i værdien af egenproducerede varer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2017 - 30/6 2018	1/10 2016 - 30/6 2017
Bruttofortjeneste	10.294.919	10.405.789
1 Personaleomkostninger	-7.817.711	-6.045.697
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.539.294	-939.134
Andre driftsomkostninger	0	-13.000
Driftsresultat	937.914	3.407.958
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3.400
Andre finansielle indtægter	89.224	110
2 Øvrige finansielle omkostninger	-408.360	-671.673
Resultat før skat	618.778	2.739.795
Skat af årets resultat	-130.044	-606.562
Årets resultat	488.734	2.133.233
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	274.000
Overføres til overført resultat	488.734	1.859.233
Disponeret i alt	488.734	2.133.233

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	6.468.959	6.630.393
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.632.493	12.849.915
5	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>463.237</u>	<u>150.238</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.564.689</u>	<u>19.630.546</u>
6	Deposita, leasingkontrakter	<u>303.750</u>	<u>698.750</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>303.750</u>	<u>698.750</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.868.439</u>	<u>20.329.296</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	2.169.822	2.924.474
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>644.281</u>	<u>1.057.099</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>2.814.103</u>	<u>3.981.573</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.168.540	4.061.464
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	448.181	0
	Andre tilgodehavender	105.677	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>30.000</u>	<u>40.010</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.752.398</u>	<u>4.101.474</u>
	Likvide beholdninger	<u>11.417</u>	<u>8.804</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.577.918</u>	<u>8.091.851</u>
	Aktiver i alt	<u>25.446.357</u>	<u>28.421.147</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	734.979	735.714
8	Reserve for opskrivninger	1.255.000	1.298.000
9	Overført resultat	3.689.959	3.407.490
10	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	274.000
	Egenkapital i alt	<u>5.679.938</u>	<u>5.715.204</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.934.000	1.947.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>1.934.000</u>	<u>1.947.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	440.000	880.000
11	Gæld til realkreditinstitutter	2.511.986	2.656.220
12	Leasingforpligtelser	4.834.338	5.842.329
	Gæld til tilknyttede virksomheder	499.500	2.142.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.285.824</u>	<u>11.520.549</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.926.000	2.177.000
	Gæld til pengeinstitutter	2.496.056	1.676.695
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.683.382	2.104.352
	Gæld til tilknyttede virksomheder	820.621	638.652
	Selskabsskat	130.768	0
	Anden gæld	1.489.768	2.641.695
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.546.595</u>	<u>9.238.394</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.832.419</u>	<u>20.758.943</u>
	Passiver i alt	<u>25.446.357</u>	<u>28.421.147</u>

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**14 Eventualposter**

Pengestrømsopgørelse

	1/7 2017 - 30/6 2018	1/10 2016 - 30/6 2017
Årets resultat	488.734	2.133.233
Reguleringer	2.032.575	-86.020
Ændring i driftskapital	1.167.617	-874.085
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.688.926	1.173.128
Renteindbetalinger og lignende	111	3.510
Renteudbetalinger og lignende	-408.360	-647.141
Pengestrøm fra ordinær drift	3.280.677	529.497
Betalt selskabsskat	-12.276	86.438
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.268.401	615.935
Køb af materielle anlægsaktiver	-473.438	-7.085.332
Salg af materielle anlægsaktiver	900	6.767.000
Depositum tilbagebetalt, leasing	350.000	0
Depositum, operationel leasing, betalt	0	-90.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-122.538	-408.332
Optagelse af langfristet gæld	0	12.585.108
Afdrag på langfristet gæld	-3.438.611	-8.364.376
Kontant kapitalnedsættelse	-250.000	0
Betalt udbytte	-274.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.962.611	4.220.732
Ændring i likvider	-816.748	4.428.335
Likvider primo	-1.667.891	-6.096.226
Likvider ultimo	-2.484.639	-1.667.891
Likvider		
Likvide beholdninger	11.417	8.804
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.496.056	-1.676.695
Likvider ultimo	-2.484.639	-1.667.891

Noter

	1/7 2017 - 30/6 2018	1/10 2016 - 30/6 2017
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	7.062.377	5.418.115
Pensioner	543.501	421.886
Andre omkostninger til social sikring	115.026	100.344
Personalemkostninger i øvrigt	96.807	105.352
	7.817.711	6.045.697
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	18
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	60.402	66.907
Andre finansielle omkostninger	347.958	604.766
	408.360	671.673
	30/6 2018	30/6 2017
3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	6.790.724	6.715.584
Tilgang i årets løb	20.491	75.140
Kostpris ultimo	6.811.215	6.790.724
Opskrivninger primo	2.200.000	2.200.000
Opskrivninger ultimo	2.200.000	2.200.000
Afskrivninger primo	-2.360.331	-2.228.807
Årets afskrivninger	-181.925	-131.524
Afskrivninger ultimo	-2.542.256	-2.360.331
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.468.959	6.630.393
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	4.860.210	4.966.644
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017	6.350.000	6.350.000

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	21.257.173	24.562.051
Tilgang i årets løb	139.947	7.310.221
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-10.615.099</u>
Kostpris ultimo	<u>21.397.120</u>	<u>21.257.173</u>
Afskrivninger primo	-8.407.258	-13.773.878
Årets afskrivninger	-1.357.369	-807.610
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>6.174.230</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-9.764.627</u>	<u>-8.407.258</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>11.632.493</u>	<u>12.849.915</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>8.003.053</u>	<u>8.754.276</u>
5. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	150.238	500.504
Tilgang i årets løb	312.999	150.238
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-500.504</u>
Kostpris ultimo	<u>463.237</u>	<u>150.238</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>463.237</u>	<u>150.238</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
6. Deposita, leasingkontrakter		
Kostpris primo	<u>303.750</u>	<u>698.750</u>
Kostpris ultimo	<u>303.750</u>	<u>698.750</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>303.750</u>	<u>698.750</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	735.714	735.714
Kontant kapitalnedsættelse	<u>-735</u>	<u>0</u>
	<u>734.979</u>	<u>735.714</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
8. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	1.298.000	1.330.000
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-43.000	-32.000
	<u>1.255.000</u>	<u>1.298.000</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.407.490	1.516.257
Kontant kapitalnedsættelse	-249.265	0
Årets overførte overskud eller underskud	488.734	1.859.233
Overført fra opskrivninghenlæggelse	43.000	32.000
	<u>3.689.959</u>	<u>3.407.490</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	274.000	0
Udloddet udbytte	-274.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	274.000
	<u>0</u>	<u>274.000</u>
11. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.654.986	2.798.220
Heraf forfalder inden for 1 år	-143.000	-142.000
	<u>2.511.986</u>	<u>2.656.220</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.916.000</u>	<u>2.068.000</u>
12. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	6.177.338	7.437.329
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.343.000	-1.595.000
	<u>4.834.338</u>	<u>5.842.329</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>1.971.000</u>

Noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.655 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 6.469 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 2.496 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Goodwill, domænenavn og rettigheder	0 t.kr.
Driftsmidler og driftsmateriel	3.993 t.kr.
Varebeholdninger	2.797 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.169 t.kr.

I posten andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår aktiver, som er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver udgør pr. 30. juni 2018 udgør 8.103 t.kr. Leasingforpligtelsen 30. juni 2018 udgør 6.177 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 80 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6 måneder og en samlet restleasingydelse på 40 t.kr.

Andre eventualforpligtelser

Der verserer en sag med en større kunde om følgevirkningerne af en produktionsfejl hos en underleverandør med erstatningskrav i niveau 800 t.kr. Ledelsen vurderer, at sagen løses i samarbejde med selskabets forsikringselskab / underleverandør.