

Tielman Denmark A/S
Østre Ringvej 20, 7250 Hejnsvig

Årsrapport for
1. juli 2018 - 30. juni 2019

CVR-nr. 87 95 09 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. november 2019.

Björn Tielman
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hejnsvig, den 31. oktober 2019

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 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 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 31. oktober 2019

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 2018 - 30. juni 2019
40. regnskabsår

Bestyrelse

Michael Nielsen
Bo Magnus Bertil Tielman
Björn Carl Magnus Tielman, formand

Direktion

Michael Nielsen

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 10.603.096 kr. mod 10.198.112 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -323.424 kr. mod 488.734 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

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.

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 regnskabspraksis

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 behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 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 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	10.603.096	10.198.112
1 Personaleomkostninger	-9.055.764	-7.720.904
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.633.733	-1.539.294
Driftsresultat	-86.401	937.914
Andre finansielle indtægter	58.911	89.224
2 Øvrige finansielle omkostninger	-383.934	-408.360
Resultat før skat	-411.424	618.778
Skat af årets resultat	88.000	-130.044
Årets resultat	-323.424	488.734
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	488.734
Disponeret fra overført resultat	-323.424	0
Disponeret i alt	-323.424	488.734

Balance 30. juni

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	6.352.172	6.468.959
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.433.777	11.632.493
5	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>100.000</u>	<u>463.237</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>18.885.949</u>	<u>18.564.689</u>
6	Deposita, leasingkontrakter	<u>84.375</u>	<u>303.750</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>84.375</u>	<u>303.750</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.970.324</u>	<u>18.868.439</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	3.370.567	2.169.822
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>514.938</u>	<u>644.281</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>3.885.505</u>	<u>2.814.103</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.538.572	3.168.540
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	316.984	408.270
	Andre tilgodehavender	43.621	105.677
	Periodeafgrænsningsposter	<u>58.344</u>	<u>30.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.957.521</u>	<u>3.712.487</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.965</u>	<u>11.417</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.855.991</u>	<u>6.538.007</u>
	Aktiver i alt	<u>26.826.315</u>	<u>25.406.446</u>

Balance 30. juni

Passiver		2019	2018
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	734.979	734.979
8	Reserve for opskrivninger	1.212.000	1.255.000
9	Overført resultat	3.409.535	3.689.959
	Egenkapital i alt	5.356.514	5.679.938
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	1.846.000	1.934.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.846.000	1.934.000
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	0	440.000
10	Gæld til realkreditinstitutter	2.366.536	2.511.986
11	Leasingforpligtelser	3.860.272	4.834.338
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.405.913	499.500
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.632.721	8.285.824
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.707.000	1.926.000
	Gæld til pengeinstitutter	3.155.656	2.496.056
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.611.809	2.683.382
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.766.492	780.710
	Selskabsskat	130.768	130.768
	Anden gæld	2.619.355	1.489.768
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.991.080	9.506.684
	Gældsforpligtelser i alt	19.623.801	17.792.508
	Passiver i alt	26.826.315	25.406.446

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13 Eventualposter**

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	2018/19	2017/18
Årets resultat	-323.424	488.734
Reguleringer	1.880.134	2.032.574
Ændring i driftskapital	-329.709	1.167.618
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.227.001	3.688.926
Renteindbetalinger og lignende	1	111
Renteudbetalinger og lignende	-382.711	-408.360
Pengestrøm fra ordinær drift	844.291	3.280.677
Betalt selskabsskat	0	-12.276
Pengestrømme fra driftsaktivitet	844.291	3.268.401
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.965.699	-473.438
Salg af materielle anlægsaktiver	10.702	900
Depositum tilbagebetalt, leasing	210.000	350.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.744.997	-122.538
Optagelse af langfristet gæld	2.021.170	0
Afdrag på langfristet gæld	-1.778.516	-3.438.611
Kontant kapitalnedsættelse	0	-250.000
Betalt udbytte	0	-274.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	242.654	-3.962.611
Ændring i likvider	-658.052	-816.748
Likvider primo	-2.484.639	-1.667.891
Likvider ultimo	-3.142.691	-2.484.639
Likvider		
Likvide beholdninger	12.965	11.417
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.155.656	-2.496.056
Likvider ultimo	-3.142.691	-2.484.639

Noter

	2018/19	2017/18
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.292.626	7.062.377
Pensioner	613.438	543.501
Andre omkostninger til social sikring	149.700	115.026
	9.055.764	7.720.904
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	19	16
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	42.465	60.402
Andre finansielle omkostninger	341.469	347.958
	383.934	408.360
	30/6 2019	30/6 2018
3. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	6.811.215	6.790.724
Tilgang i årets løb	71.095	20.491
Kostpris ultimo	6.882.310	6.811.215
Opskrivninger primo	2.200.000	2.200.000
Opskrivninger ultimo	2.200.000	2.200.000
Afskrivninger primo	-2.542.256	-2.360.331
Årets afskrivninger	-187.882	-181.925
Afskrivninger ultimo	-2.730.138	-2.542.256
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.352.172	6.468.959
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	4.798.722	4.860.210
Ejendomsvurdering 1. oktober 2018	6.350.000	6.350.000

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	21.397.120	21.257.173
Tilgang i årets løb	1.894.603	139.947
Afgang i årets løb	-10.702	0
Overførsler	<u>363.237</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>23.644.258</u>	<u>21.397.120</u>
Afskrivninger primo	-9.764.627	-8.407.258
Årets afskrivninger	<u>-1.445.854</u>	<u>-1.357.369</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-11.210.481</u>	<u>-9.764.627</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>12.433.777</u>	<u>11.632.493</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>8.086.902</u>	<u>8.003.053</u>
5. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	463.237	150.238
Tilgang i årets løb	0	312.999
Afgang i årets løb	<u>-363.237</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>100.000</u>	<u>463.237</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>100.000</u>	<u>463.237</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
6. Deposita, leasingkontrakter		
Kostpris primo	303.750	698.750
Tilgang i årets løb	18.750	0
Afgang i årets løb	<u>-238.125</u>	<u>-395.000</u>
Kostpris ultimo	<u>84.375</u>	<u>303.750</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>84.375</u>	<u>303.750</u>

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	734.979	735.714
Kontant kapitalnedsættelse	0	-735
	<u>734.979</u>	<u>734.979</u>
8. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	1.255.000	1.298.000
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-43.000	-43.000
	<u>1.212.000</u>	<u>1.255.000</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	3.689.959	3.407.490
Kontant kapitalnedsættelse	0	-249.265
Årets overførte overskud eller underskud	-323.424	488.734
Overført fra opskrivninghenlæggelse	43.000	43.000
	<u>3.409.535</u>	<u>3.689.959</u>
10. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.511.536	2.654.986
Heraf forfalder inden for 1 år	-145.000	-143.000
	<u>2.366.536</u>	<u>2.511.986</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.762.000</u>	<u>1.916.000</u>
11. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	4.982.272	6.177.338
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.122.000	-1.343.000
	<u>3.860.272</u>	<u>4.834.338</u>

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.512 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 6.352 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.156 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	4.347 t.kr.
Varebeholdninger	3.886 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.539 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 2019 udgør 8.187 t.kr. Leasingforpligtelsen pr. 30. juni 2019 udgør 4.982 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en samlet restleasingydelse på 41 t.kr.

Andre eventualforpligtelser

Der verserer en sag med en større kunde om følgerikningerne af en produktionsfejl hos en underleverandør med erstatningskrav i niveau 800 t.kr.