

Jemo-Pharm A/S

Hasselvej 1, 4780 Stege

CVR-nr. 10 21 61 09

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2020

Dirigent:

.....
Svend Aage Dreist Hansen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Jemo-Pharm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 24. april 2020

Direktion:



Henrik Winther-Olsen

Bestyrelse:



Svend-Aage Dreist Hansen
formand



Mark Ole Juel Hemmingsen



Henrik Winther-Olsen



Niels Ulrik Svendsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jemo-Pharm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jemo-Pharm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

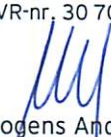
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24. april 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreassen
statsaut. revisor
mne28603

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Jemo-Pharm A/S
Adresse, postnr., by	Hasselvej 1, 4780 Stege
CVR-nr.	10 21 61 09
Hjemstedskommune	Vordingborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Svend-Aage Dreist Hansen, formand Mark Ole Juel Hemmingsen Henrik Winther-Olsen Niels Ulrik Svendsen
Direktion	Henrik Winther-Olsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Jyske Bank

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i at producere og sælge medicinal- og farmaceutiske produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på 6.078 t.kr. mod et overskud på 23 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på 3.517 t.kr.

Det er ikke et tilfredsstillende resultat, og skyldes forhold som der er rettet op på. Resultatet for 2020 forventes positivt. Der investeres fortsat i datterselskabet Zentabox. En spændende forretning som vi forventer os meget af.

Selskabet er omfattet af lovgivningens kapitalabsregler og på generalforsamlingen vil blive redegjort for, at kapitalen forventes reetableret ved egen indtjening.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet, The Whole Company A/S.

Støtteerklæringen sikrer selskabets likviditet frem til 31. december 2020. Der henvises endvidere til note 9.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Corona-virussen har endnu ikke haft væsentlig indflydelse på virksomhedens forretningsituation, men den medfører dog usikkerhed med hensyn til aktivitetsniveau. Situationen følges tæt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	5.906	9.753
2	Personaleomkostninger	-8.765	-6.180
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.630	-1.649
	Resultat før finansielle poster	-4.489	1.924
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.692	-837
3	Finansielle indtægter	42	43
4	Finansielle omkostninger	-1.168	-862
	Resultat før skat	-7.307	268
5	Skat af årets resultat	1.229	-245
	Årets resultat	-6.078	23
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-6.078	23
		-6.078	23

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle rettigheder	1.807	1.755
		<u>1.807</u>	<u>1.755</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.539	3.576
	Produktionsanlæg og maskiner	5.784	6.732
		<u>9.323</u>	<u>10.308</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	212
	Andre værdipapirer og kapitalandele	28	33
		<u>28</u>	<u>245</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.158</u>	<u>12.308</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	10.313	9.546
	Varer under fremstilling	38	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.037	2.398
	Forudbetalinger for varer	0	319
		<u>13.388</u>	<u>12.263</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.837	11.250
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.505
	Udskudte skatteaktiver	792	0
	Andre tilgodehavender	1.499	1.279
	Periodeafgrænsningsposter	37	20
		<u>14.165</u>	<u>14.054</u>
	Likvide beholdninger	<u>537</u>	<u>165</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.090</u>	<u>26.482</u>
	AKTIVER I ALT	<u>39.248</u>	<u>38.790</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	5.069	5.069
	Overført resultat	-8.586	-2.508
	Egenkapital i alt	-3.517	2.561
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	437
8	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.366	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.366	437
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	230	0
		230	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	295
	Gæld til banker	9.448	9.882
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.966	3.114
	Gæld til tilknyttede virksomheder	27.736	21.037
	Skyldig selskabsskat	0	207
	Anden gæld	1.019	1.257
		41.169	35.792
	Gældsforpligtelser i alt	41.399	35.792
	PASSIVER I ALT	39.248	38.790

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	5.069	-2.508	2.561
Overført via resultatdisponering	0	-6.078	-6.078
Egenkapital 31. december 2019	<u>5.069</u>	<u>-8.586</u>	<u>-3.517</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jemo-Pharm A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

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

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	5 år
Goodwill	10 år
Grunde og bygninger	5-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, opfører afskrivning.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software og varemærkerettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.802	5.357
Pensioner	783	695
Andre omkostninger til social sikring	180	128
	<u>8.765</u>	<u>6.180</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>25</u>	<u>20</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2	6
Andre finansielle indtægter	40	37
	<u>42</u>	<u>43</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	838	518
Andre finansielle omkostninger	330	344
	<u>1.168</u>	<u>862</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	207
Årets regulering af udskudt skat	-1.229	38
	<u>-1.229</u>	<u>245</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Erhvervede immaterielle rettigheder
Kostpris 1. januar 2019		3.132
Tilgang i årets løb		82
Kostpris 31. december 2019		<u>3.214</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		1.377
Årets afskrivninger		30
Af- og nedskrivninger 31. december 2019		<u>1.407</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u>1.807</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	I alt
Kostpris 1. januar 2019	10.189	12.827	23.016
Tilgang i årets løb	272	342	614
Kostpris 31. december 2019	10.461	13.169	23.630
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	6.613	6.095	12.708
Årets afskrivninger	309	1.290	1.599
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	6.922	7.385	14.307
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.539	5.784	9.323

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.159	38	1.197
Kostpris 31. december 2019	1.159	38	1.197
Værdireguleringer 1. januar 2019	-947	-5	-952
Andel af årets resultat	-1.573	0	-1.573
Modregning af negativ kapitalandel i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	108	0	108
Afskrivninger goodwill	-114	-5	-119
Hensat	1.367	0	1.367
Værdireguleringer 31. december 2019	-1.159	-10	-1.169
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	28	28

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på -2.463 t.kr og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 964 t.kr.

Der er foretaget modregning i tilgodehavender udgørende 108 t.kr. restværdien af negative kapitalandele er indregnet som en hensat forpligtelse.

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Zentabox A/S	Køge	80,00 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.069 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.069	5.069
	<u>5.069</u>	<u>5.069</u>

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet, The Whole Company A/S. Støtteerklæringen sikrer selskabets likviditet frem til 31. december 2020.

Selskabets aktiekapital har været uændret været 5.069 t.kr. de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser er der ikke noget som forfalder mere end 5 år fra balancedagen.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, The Whole Company A/S. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2019	2018
Leje- og leasingforpligtelser	353	231
	<u>353</u>	<u>231</u>

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for banker er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 9,2 mio. kr. Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regnskabsposter som følger:

- ▶ Til sikkerhed for gæld til banker, 295 t.kr., er afgivet pant i grunde og bygninger for 2.000 t.kr.
- ▶ Til sikkerhed for øvrig mellemværende med banker er der afgivet pant i varedebitorer for 3.000 t.kr. samt pant i løsøre driftmidler for 4.200 t.kr.

Værdipapirdepot, 34 t.kr., er pantsat for alt mellemværende med bank.

Der er stillet betalingsgaranti, 30 t.kr. over for SKAT.

Selskabet har afgivet selvskyldningerkauti on for bankengagementet i tilknyttede virksomheder for i alt 22.000 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
The Whole Company A/S	Solrød