

D.M.S. Dansk Mærkevarer A/S

Avedøreholmen 78 B

2650 Hvidovre

CVR-nr. 10 41 85 42

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 31/01 2019

Ole Holm-Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. august 2018 | 12 |
| Balance pr. 31. august 2018 | 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Noter til årsrapporten | 16 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

D.M.S. Dansk Mærkevarer A/S
Avedøreholmen 78 B
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 10 41 85 42
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. august 2018
Hjemsted: Hvidovre

Bestyrelse

Flemming Pagaard, formand
Helle Thorup Rasmussen
Jesper Holm
Ole Holm-Hansen

Direktion

Ole Holm-Hansen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. august 2018 for D.M.S. Dansk Mærkevarer A/S.

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. august 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. august 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 11. december 2018

Direktion

Ole Holm-Hansen
direktør

Bestyrelse

Flemming Pagaard
formand

Helle Thorup Rasmussen

Jesper Holm

Ole Holm-Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i D.M.S. Dansk Mærkevarer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for D.M.S. Dansk Mærkevarer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. august 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. august 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 10. december 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel samt enhver aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 1.766.412, og selskabets balance pr. 31. august 2018 udviser en egenkapital på kr. 1.713.288.

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende.

Finansiering

Selskabets ledelse er i løbende dialog med dets bankforbindelse og vurderer på grundlag af den positive tilbagemelding vedrørende forlængelse af engagementet at den nødvendige likviditet for den fremtidige drift er tilstede.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D.M.S. Dansk Mærkevarer A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. (8 mdr.) 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for D.M.S. Dansk Mærkevarer A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. august 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. (8 mdr.) | <u>2017</u> kr. (12 mdr.) |
|---|-------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 2.277.234 | 10.331.733 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>(3.175.828)</u> | <u>(8.211.034)</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | (898.594) | 2.120.699 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | (426.741) | (666.655) |
| Andre driftsomkostninger | | <u>0</u> | <u>(2.085)</u> |
| Resultat før finansielle poster | | (1.325.335) | 1.451.959 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 279.104 | 239.837 |
| Finansielle indtægter | 2 | 12.722 | 70.856 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>(1.268.112)</u> | <u>(789.485)</u> |
| Resultat før skat | | (2.301.621) | 973.167 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>535.209</u> | <u>(110.220)</u> |
| Årets resultat | | <u>(1.766.412)</u> | <u>862.947</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 83.580 | 0 |
| Overført resultat | | <u>(1.849.992)</u> | <u>862.947</u> |
| | | <u>(1.766.412)</u> | <u>862.947</u> |

Balance pr. 31. august 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 595.666 | 738.857 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | <u>595.666</u> | <u>738.857</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 544.860 | 841.266 |
| Indretning af lejede lokaler | | 160.001 | 234.147 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | <u>704.861</u> | <u>1.075.413</u> |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 1.483.580 | 1.554.476 |
| Deposita | | 285.697 | 285.697 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>1.769.277</u> | <u>1.840.173</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>3.069.804</u> | <u>3.654.443</u> |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 13.582.897 | 12.475.928 |
| Varebeholdninger | | <u>13.582.897</u> | <u>12.475.928</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 5.650.804 | 5.660.805 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 9.454 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 876.424 | 215.783 |
| Andre tilgodehavender | | 66.876 | 5.074.783 |
| Udskudt skatteaktiv | 9 | 305.009 | 0 |
| Selskabsskat | | 83 | 59.562 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 108.379 | 275.163 |
| Tilgodehavender | | <u>7.017.029</u> | <u>11.286.096</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>195.115</u> | <u>323.174</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>20.795.041</u> | <u>24.085.198</u> |
| Aktiver i alt | | <u>23.864.845</u> | <u>27.739.641</u> |

Balance pr. 31. august 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 600.000 | 600.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 83.580 | 0 |
| Overført resultat | | <u>1.029.708</u> | <u>2.668.820</u> |
| Egenkapital | 8 | <u>1.713.288</u> | <u>3.268.820</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | <u>0</u> | <u>230.200</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>0</u> | <u>230.200</u> |
| Banker | | 6.195.940 | 9.007.176 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.093.833 | 10.746.104 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 150.000 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 1.534.614 | 1.496.579 |
| Anden gæld | | <u>1.327.170</u> | <u>2.840.762</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>22.151.557</u> | <u>24.240.621</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>22.151.557</u> | <u>24.240.621</u> |
| Passiver i alt | | <u>23.864.845</u> | <u>27.739.641</u> |
| Eventualposter mv. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført resultat | I alt |
|---|---------------------------------|--|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 600.000 | 0 | 2.668.820 | 3.268.820 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | 0 | 270.359 | 270.359 |
| Årets resultat | 0 | 83.580 | (1.849.992) | (1.766.412) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | (59.479) | (59.479) |
| Egenkapital 31. august 2018 | 600.000 | 83.580 | 1.029.708 | 1.713.288 |

Noter til årsrapporten

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. (8 mdr.) | kr. (12 mdr.) |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.751.316 | 7.476.823 |
| Pensioner | 315.490 | 446.758 |
| Andre omkostninger til social sikring | 74.083 | 167.187 |
| Andre personaleomkostninger | 34.939 | 120.266 |
| | 3.175.828 | 8.211.034 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 9 | 12 |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 12.722 | 6.718 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 64.138 |
| | 12.722 | 70.856 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 658.813 | 789.485 |
| Valutakurstab | 609.299 | 0 |
| | 1.268.112 | 789.485 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | (535.209) | 110.220 |
| | (535.209) | 110.220 |

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2018 | <u>1.051.430</u> |
| Kostpris 31. august 2018 | <u>1.051.430</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 312.573 |
| Årets afskrivninger | <u>143.191</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. august 2018 | <u>455.764</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. august 2018 | <u>595.666</u> |

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|--|--|---|
| Kostpris 1. januar 2018 | 2.478.555 | 749.815 |
| Tilgang i årets løb | 20.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | (326.067) | 0 |
| Kostpris 31. august 2018 | <u>2.172.488</u> | <u>749.815</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | 1.637.309 | 515.667 |
| Årets afskrivninger | 209.383 | 74.147 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | (219.064) | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. august 2018 | <u>1.627.628</u> | <u>589.814</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. august 2018 | <u>544.860</u> | <u>160.001</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2018 | <u>1.400.000</u> | <u>1.400.000</u> |
| Kostpris 31. august 2018 | <u>1.400.000</u> | <u>1.400.000</u> |
| Værdireguleringer 1. januar 2018 | 154.476 | (85.361) |
| Årets resultat | 290.643 | 328.359 |
| Udbytte modtaget | (350.000) | 0 |
| Afskrivning på goodwill | <u>(11.539)</u> | <u>(88.522)</u> |
| Værdireguleringer 31. august 2018 | <u>83.580</u> | <u>154.476</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. august 2018 | <u>1.483.580</u> | <u>1.554.476</u> |
| | | |
| Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. august 2018 | <u>726.981</u> | |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| D.M.S. Holding ApS | Hvidovre | 100 % | 756.598 | 290.643 |

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 600 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

9 Hensættelse til udskudt skat

| | | |
|---|-----------------|-----------------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018 | (230.200) | (119.980) |
| Hensat i året | (74.809) | (110.220) |
| Overført til aktiver | <u>305.009</u> | <u>230.200</u> |
| Hensættelse til udskudt skat 31. august 2018 | <u>0</u> | <u>0</u> |

10 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på 34 måneder, den samlede forpligtelse udgør t.kr. 357 pr. 31. august 2018.

Herudover har selskabet indgået aftale om leje af lokaler. Aftalen er uopsigelig indtil 1. marts 2023, den samlede forpligtelse udgør t.kr. 3.707.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, lager af råvarer og halvfabrikanter, immaterielle anlægsaktiver samt driftsmateriel og inventar, efter reglerne om virksomhedspant. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. august 2018 t.kr. 8.303.