

Jespers Torvekøkken ApS

Vandtårnsvej 75, 2860 Søborg
CVR-nr. 24 99 71 89

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.10.19

Jesper Michael Buster Reinhardt
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

Selskabet

Jespers Torvekøkken ApS
Vandtårnsvej 75
2860 Søborg
Telefon: 70 22 82 12
Hjemsted: Søborg
CVR-nr.: 24 99 71 89
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Adm. direktør Ronny Saul

Bestyrelse

Adm. direktør Ronny Saul
Jesper Holmberg
Bestyrelsesformand Jesper Michael Buster Reinhardt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Jespers Torvekøkken ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 31. oktober 2019

Direktionen

Ronny Saul
Adm. direktør

Bestyrelsen

Ronny Saul
Adm. direktør

Jesper Holmberg

Jesper Michael Buster
Reinhardt
Bestyrelsesformand

Til kapitalejerne i Jespers Torvekøkken ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jespers Torvekøkken ApS for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.06.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Søborg, den 31. oktober 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31457

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	13.691	5.770	3.640	3.590	2.437
Indeks	562	237	149	147	100
Finansielle poster i alt	123	-172	-137	-19	-24
Indeks	-513	717	571	79	100
Årets resultat	10.961	4.320	2.875	2.808	1.813
Indeks	605	238	159	155	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	55.745	42.310	38.934	21.807	16.202
Indeks	344	261	240	135	100
Egenkapital	21.401	12.441	8.278	5.460	3.152
Indeks	679	395	263	173	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	15.631	-1.589	5.173	2.209	0
Investeringer	-3.951	8.988	-14.373	-3.907	0
Finansiering	-2.846	-5.748	12.613	125	0
Årets pengestrømme	8.834	1.651	3.413	-1.573	0

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at levere frokostordninger ud af huset, drive kantiner i hele landet, samt leverer catering til privat og erhverv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør DKK 10.960.521 mod DKK 4.319.996 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Det overordnede formål for netop afsluttede regnskabsår har været at vækste og optimere den eksisterende forretning. Som forventet er der sket en positiv udvikling på alle forretningsområder, og der leveres et positivt resultat for regnskabsåret.

Forventet udvikling

Selskabet har fortsat fokus på vækst og forventer en positiv udvikling i aktiviteterne for 2019/2020.

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2019/2020.

Efterfølgende begivenheder

Der har ikke været nogen begivenheder efter regnskabsårets udløb.

Sociale handlinger

I netop afsluttede regnskabsår har selskabet ændret sammensætningen af ledelsen, som nu består af 25% kvinder. Derudover har der været og er fortsat fokus på sammensætningen af mænd og kvinder i hele Jespers Torvekøkken, hvor fordelingen er 48% kvinder og 52% mænd.

Selskabet har fortsat sendt nye og eksisterende medarbejdere på lederuddannelse i social kapital, konflikt håndtering, arbejdsmiljø, samarbejde og kommunikation. Aktiviteten fortsætter ind i det kommende regnskabsår.

Selskabet har fokus på at ansætte flere elever og har nu elever i flere afdelinger.

Grønne profil

Arbejdet med bæredygtighed er i regnskabsåret 2018/2019 implementeret strategisk og operationelt. Prioriteringsarbejde er igangsat og selskabet vil ind i det kommende regnskabsår fokusere på at arbejde med bæredygtighed de steder i virksomheden, hvor den største impact kan opnås. Det er især inden for reducere af madspild og implementering af mere grønt og mindre kød i alle afdelinger.

Selskabet er optaget i regeringens tænketank ONE/THIRD og deltager i øvrigt i bæredygtige initiativer i branchen generelt og i Gladsaxe som erhvervsby.

Arbejdet med synliggørelse af CO2 aftryk på menuerne er påbegyndt og fortsætter ind i det kommende regnskabsår.

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	Bruttofortjeneste	82.268.832	61.601.436
1	Personaleomkostninger	-64.314.567	-52.403.587
	Resultat før af- og nedskrivninger	17.954.265	9.197.849
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.263.680	-3.427.430
	Resultat før finansielle poster	13.690.585	5.770.419
	Finansielle indtægter	316.751	115.329
	Finansielle omkostninger	-193.757	-287.179
	Resultat før skat	13.813.579	5.598.569
	Skat af årets resultat	-2.853.058	-1.278.573
	Årets resultat	10.960.521	4.319.996

2 Resultatdisponering

AKTIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	935.311	1.402.967
	Udviklingsprojekter under udførelse	395.928	0
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.331.239	1.402.967
	Indretning af lejede lokaler	6.451.781	5.538.503
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.472.666	4.747.994
4	Materielle anlægsaktiver i alt	11.924.447	10.286.497
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.723.875	8.428.611
5	Deposita	1.602.856	1.003.640
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.326.731	9.432.251
	Anlægsaktiver i alt	22.582.417	21.121.715
	Råvarer og hjælpematerialer	979.417	620.112
	Varebeholdninger i alt	979.417	620.112
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.103.171	16.352.121
	Andre tilgodehavender	1.940.347	2.341.435
6	Periodeafgrænsningsposter	1.939.608	1.563.144
	Tilgodehavender i alt	22.983.126	20.256.700
	Likvide beholdninger	9.200.508	311.585
	Omsætningsaktiver i alt	33.163.051	21.188.397
	Aktiver i alt	55.745.468	42.310.112

PASSIVER		30.06.19	30.06.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	126.000	126.000
	Overført resultat	16.275.407	10.314.886
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	21.401.407	12.440.886
7	Hensættelser til udskudt skat	364.491	694.261
	Hensatte forpligtelser i alt	364.491	694.261
8	Gæld til kreditinstitutter	6.423.429	7.269.117
8	Deposita	1.260.356	1.374.528
8	Selskabsskat	3.182.828	1.521.366
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.866.613	10.165.011
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	144.641	90.897
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.441.689	11.901.200
	Selskabsskat	1.521.366	625.569
	Anden gæld	7.005.261	6.392.288
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.112.957	19.009.954
	Gældsforpligtelser i alt	33.979.570	29.174.965
	Passiver i alt	55.745.468	42.310.112

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
<hr/>			
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19			
Saldo pr. 01.07.18	126.000	10.314.886	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.960.521	5.000.000
<hr/>			
Saldo pr. 30.06.19	126.000	16.275.407	5.000.000
<hr/>			

Pengestrømsopgørelse

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	10.960.521	4.319.996
12 Reguleringer	6.681.067	1.973.274
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-359.305	-49.019
Tilgodehavender	-2.751.050	-11.700.109
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.540.489	3.438.955
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-814.750	1.820.685
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.256.972	-196.218
Betalt selskabsskat	-625.569	-280.439
Pengestrømme fra driften	15.631.403	-476.657
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-395.928	-123.525
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.598.783	-9.337.561
Salg af materielle anlægsaktiver	44.175	16.794.995
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-60.325
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	602.079
Pengestrømme fra investeringer	-3.950.536	7.875.663
Betalt udbytte	-2.000.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-845.688	-6.181.293
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	432.838
Pengestrømme fra finansiering	-2.845.688	-5.748.455
Årets samlede pengestrømme	8.835.179	1.650.551
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	311.585	113.798
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-90.897	-1.543.661
Likvide beholdninger ved årets slutning	9.055.867	220.688
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.200.508	311.585
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-144.641	-90.897
I alt	9.055.867	220.688

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	48.432.829	39.649.617
Pensioner	3.575.141	2.912.211
Andre omkostninger til social sikring	1.257.259	898.478
Andre personaleomkostninger	11.049.338	8.943.281
I alt	64.314.567	52.403.587

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	140	100
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.327.419	1.006.442
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	2.000.000
Overført resultat	5.960.521	2.319.996
I alt	10.960.521	4.319.996

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris pr. 01.07.18	2.338.279	0	2.338.279
Tilgang i året	0	395.928	395.928
Kostpris pr. 30.06.19	2.338.279	395.928	2.734.207
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-935.312	0	-935.312
Afskrivninger i året	-467.656	0	-467.656
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-1.402.968	0	-1.402.968
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	935.311	395.928	1.331.239

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.18	5.834.321	6.363.272
Tilgang i året	1.658.165	1.940.618
Afgang i året	0	-44.175
Kostpris pr. 30.06.19	7.492.486	8.259.715
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-295.819	-1.615.277
Afskrivninger i året	-765.501	-1.171.772
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	20.615	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-1.040.705	-2.787.049
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	6.451.781	5.472.666

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.07.18	7.723.875	1.542.531
Tilgang i året	0	60.325
Kostpris pr. 30.06.19	7.723.875	1.602.856

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	538.834	550.000
Andre periodeafgrænsningsposter	1.400.774	1.013.144
I alt	1.939.608	1.563.144

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.18	694.261	937.054
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-329.770	-242.793
Udskudt skat pr. 30.06.19	364.491	694.261

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	0	308.653
Materielle anlægsaktiver	388.544	54.781
Tilgodehavender	-24.053	330.827
I alt	364.491	694.261

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.194.090	6.423.429	7.269.117
Deposita	0	1.260.356	1.374.528
Selskabsskat	0	3.182.828	1.521.366
I alt	2.194.090	10.866.613	10.165.011

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 8-14 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 6, i alt t.DKK 129.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en bankgaranti på t.DKK 1.110.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har i henhold til lejekontrakter forpligtet sig for t.DKK 11.040.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 10.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 5.473
- Varebeholdninger t.DKK 979
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 19.103

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jespers Torvekøkken Holding ApS	Stemmerettigheder
Mellemværender	30.06.19 t.DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.724

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under finansielle aktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Jespers Torvekøkken Holding ApS.

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-312.677	-2.820.318
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.263.680	3.427.430
Finansielle indtægter	-316.751	-115.329
Finansielle omkostninger	193.757	287.179
Skat af årets resultat	2.853.058	1.278.573
Øvrige reguleringer	0	-84.261
I alt	6.681.067	1.973.274

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5-20	0
Indretning af lejede lokaler	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.