

Jespers Torvekøkken ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.11.17

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
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 01.07.16 - 30.06.17 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. 30.06.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 29. november 2017

Direktionen

Ronny Saul
Adm. direktør

Bestyrelsen

Ronny Saul
Adm. direktør

Jesper Holmberg

Jesper Michael Buster
Reinhardt
Bestyrelsesformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jespers Torvekøkken ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jespers Torvekøkken ApS for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 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 29. november 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	3.640	3.590	2.437	1.245	476
Indeks	765	754	512	262	100
Finansielle poster i alt	-137	-19	-24	-127	-177
Indeks	77	11	14	72	100
Årets resultat	2.875	2.808	1.813	838	200
Indeks	1.438	1.404	907	419	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	38.934	21.807	16.202	13.920	14.911
Indeks	261	146	109	93	100
Egenkapital	8.278	5.460	3.152	1.339	501
Indeks	1.652	1.090	629	267	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	5.173	2.209	0	0	0
Investeringer	-14.373	-3.907	0	0	0
Finansiering	12.613	125	0	0	0
Årets pengestrømme	3.413	-1.573	0	0	0

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at levere frokostordninger til små og mellemstore virksomheder samt at drive kantine løsninger og cateringopgaver til erhverv såvel som private.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 2.875 t.kr. mod 2.808 t.kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for 2017/18.

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2017/18.

Efterfølgende begivenheder

Selskabet forventer at indlede et samarbejde med en ny samarbejdspartner, omkring ny frokost linje.

Samfundsansvar

Selskabet har haft 3 medarbejdere på flexjobordning, samt en medarbejder i løntilskud.

Selskabet har fortsat sendt medarbejdere på lederuddannelse i Coacing og konflikthåndtering, Social kapital og Lean ledelse. Det har været en stor succes blandt medarbejderne, og ledelsen har derfor besluttet at fortsætte i det nye år. Nyansatte ledende medarbejdere vil også komme afsted på uddannelsen.

Grønne profil

Selskabet har lavet flere grønne tiltag i 2016/17. Først og fremmest har selskabet valgt at fortsætte med mindske madspild.

I vores nye madhus, har selskabet valgt at tænke i grønne løsninger, bl.a. får vi alt vores el fra havvindmølleparker. Derudover har selskabet investeret i et biotrans anlæg, hvor affaldet det genanvendes til biogas. Alle maskiner i det nye madhus er energibesparende.

Selskabet har fået Økologisk Broncemærke på en af frokost ordningerne. Derudover har flere af vores kantiner beholdt det Økologisk Broncemærke.

Selskabet har valgt fra 2018, at ville arbejde med FN's 17 verdensmål. Bl.a. vil vi arbejde med fødevarerikkerhed og forbedret ernæring (punkt 2) samt ansvarligt forbrug og produktion (punkt 12) igennem vores nye frokost linjer.

Resultatopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
	52.514.889	48.438.229
1 Personaleomkostninger	-47.276.969	-43.859.101
	5.237.920	4.579.128
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.597.785	-989.027
	3.640.135	3.590.101
Finansielle indtægter	19.247	8.262
Finansielle omkostninger	-156.004	-27.215
	3.503.378	3.571.148
Skat af årets resultat	-628.728	-763.463
	2.874.650	2.807.685

2 Resultatdisponering

	30.06.17 DKK	30.06.16 DKK
AKTIVER		
Note		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.870.623	0
Udviklingsprojekter under udførelse	717.814	2.338.279
3 Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.588.437	2.338.279
Indretning af lejede lokaler	11.884.970	1.751.238
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.142.165	2.177.422
4 Materielle anlægsaktiver i alt	17.027.135	3.928.660
5 Deposita	1.545.394	719.715
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.545.394	719.715
Anlægsaktiver i alt	21.160.966	6.986.654
Råvarer og hjælpematerialer	571.093	677.327
Varebeholdninger i alt	571.093	677.327
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.292.851	12.368.436
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.345.390	0
Andre tilgodehavender	1.812.416	804.177
6 Periodeafgrænsningsposter	637.047	838.886
Tilgodehavender i alt	17.087.704	14.011.499
Likvide beholdninger	113.798	131.034
Omsætningsaktiver i alt	17.772.595	14.819.860
Aktiver i alt	38.933.561	21.806.514

	30.06.17	30.06.16
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	126.000	126.000
Overført resultat	8.152.221	5.333.553
Egenkapital i alt	8.278.221	5.459.553
7 Hensættelser til udskudt skat	1.228.962	755.685
Hensatte forpligtelser i alt	1.228.962	755.685
8 Gæld til kreditinstitutter	13.450.410	0
8 Deposita	941.690	434.124
8 Selskabsskat	176.330	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.568.430	434.124
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.543.661	4.973.716
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.462.245	5.243.523
Selskabsskat	280.439	188.611
Anden gæld	4.571.603	4.535.113
Periodeafgrænsningsposter	0	216.189
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.857.948	15.157.152
Gældsforpligtelser i alt	29.426.378	15.591.276
Passiver i alt	38.933.561	21.806.514

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17		
Saldo pr. 01.07.16	126.000	5.333.552
Nettoeffekt ved spaltning og virksomhedssalg	0	-55.981
Korrigeret saldo pr. 01.07.16	126.000	5.277.571
Forslag til resultatdisponering	0	2.874.650
Saldo pr. 30.06.17	126.000	8.152.221

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	2.874.650	2.807.685
12 Reguleringer	742.033	1.686.766
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	106.234	-83.373
Tilgodehavender	-1.701.191	-3.494.298
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.218.722	256.034
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-179.699	1.736.433
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.060.749	2.909.247
Betalt selskabsskat	112.707	-700.000
Pengestrømme fra driften	5.173.456	2.209.247
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-717.814	-2.338.279
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.579.730	-824.630
Salg af materielle anlægsaktiver	3.750.000	-24.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-825.679	-719.715
Pengestrømme fra investeringer	-14.373.223	-3.906.624
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	13.450.410	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-1.345.390	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	507.566	125.177
Pengestrømme fra finansiering	12.612.586	125.177
Årets samlede pengestrømme	3.412.819	-1.572.200
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	131.034	104.258
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.973.716	-3.374.740
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.429.863	-4.842.682
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	113.798	131.034
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.543.661	-4.973.716
I alt	-1.429.863	-4.842.682

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	34.830.609	32.394.514
Pensioner	2.882.628	2.633.307
Andre omkostninger til social sikring	774.418	631.982
Andre personaleomkostninger	8.789.314	8.199.298
I alt	47.276.969	43.859.101

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	100	91
--	-----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager direktion	891.503	1.828.557
-----------------	---------	-----------

Vederlag til direktion	891.503	1.828.557
------------------------	---------	-----------

Vederlag til bestyrelse	100.000	100.000
-------------------------	---------	---------

Vederlag til direktion og bestyrelse	991.503	1.928.557
--------------------------------------	---------	-----------

2. Resultatdisponering

Overført resultat	2.874.650	2.807.685
-------------------	-----------	-----------

I alt	2.874.650	2.807.685
-------	-----------	-----------

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris pr. 01.07.16	0	2.338.279
Tilgang i året	2.338.279	717.814
Afgang i året	0	-2.338.279
Kostpris pr. 30.06.17	2.338.279	717.814
Afskrivninger i året	-467.656	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-467.656	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	1.870.623	717.814

Udviklingsprojekter indregnes i forbindelse med udvikling og færdiggørelse af webportal med henblik på kunderne.

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.16	4.073.429	3.606.763
Tilgang i året	12.343.419	4.236.311
Afgang i året	-4.382.203	-1.930.299
Kostpris pr. 30.06.17	12.034.645	5.912.775
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.16	-2.322.192	-1.429.340
Afskrivninger i året	-513.551	-616.578
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	279.688
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.686.068	995.620
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.17	-149.675	-770.610
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	11.884.970	5.142.165

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK		Deposita
Kostpris pr. 01.07.16		719.715
Tilgang i året		825.679
Kostpris pr. 30.06.17		1.545.394

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	637.047	838.886
I alt	637.047	838.886

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.16	755.685	304.989
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	473.277	450.696
Udskudt skat pr. 30.06.17	1.228.962	755.685

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	569.456	514.421
Materielle anlægsaktiver	685.850	274.126
Tilgodehavender	-26.344	-32.862
I alt	1.228.962	755.685

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17	Gæld i alt 30.06.16
Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.850.410	13.450.410	0
Deposita	0	941.690	434.124
Selskabsskat	0	176.330	0
I alt	10.850.410	14.568.430	434.124

9. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9-32 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 649.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en bankgaranti på t.DKK 1.110.

Selskabet har gennemført en spaltning med regnskabsmæssig virkning pr. 01.07.16 som indskydende selskab. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber, der har deltaget i spaltningen, for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningsplanens offentliggørelse, dog højst med værdien af de resterende nettoaktiver på dette tidspunkt. De bestående forpligtelser i det modtagende selskab udgør på balancedagen t.DKK 3.815, hvoraf selskabets hæftelse er begrænset til t.DKK 346.

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 14.240.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 10.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 5.142
- Varebeholdninger t.DKK 571
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 13.293

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jespers Torvekøkken Holding ApS	Stemmerettigheder
Mellemværender	30.06.17 t.DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.345

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver 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.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-1.625.501	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.597.785	989.027
Finansielle indtægter	-19.247	-8.262
Finansielle omkostninger	156.004	27.215
Skat af årets resultat	628.728	763.463
Øvrige reguleringer	4.264	-84.677
I alt	742.033	1.686.766

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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:

	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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skat-tepligtige 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 indreg-nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.