

Jespers Torvekøkken ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.11.20

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 - 29

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

Ronny Saul

Bestyrelse

Ronny Saul
Jesper Holmberg
Jesper Michael Buster Reinhardt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 4. november 2020

Direktionen

Ronny Saul

Bestyrelsen

Ronny Saul

Jesper Holmberg

Jesper Michael Buster
Reinhardt

Til kapitalejerne i Jespers Torvekøkken ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jespers Torvekøkken ApS for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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 4. november 2020

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	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	73.021	82.269	60.489	52.515	48.438
Indeks	151	170	125	108	100
Resultat af primær drift	5.141	13.691	5.770	3.640	3.590
Indeks	143	381	161	101	100
Finansielle poster i alt	27	123	-172	-137	-19
Indeks	-142	-647	905	721	100
Årets resultat	3.875	10.961	4.320	2.875	2.808
Indeks	138	390	154	102	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	56.146	55.745	42.310	38.934	21.807
Indeks	257	256	194	179	100
Egenkapital	20.276	21.401	12.441	8.278	5.460
Indeks	371	392	228	152	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	8.149	15.631	-1.589	5.173	2.209
Investeringer	-9.783	-3.951	8.988	-14.373	-3.907
Finansiering	-5.856	-2.846	-5.748	12.613	125
Årets pengestrømme	-7.490	8.834	1.651	3.413	-1.573

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør t.DKK 3.875 mod t.DKK 10.961 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, givet corona-pandemiens indtag i marts 2020. De første to kvartaler af regnskabsåret forløb yderst tilfredsstillende, og resultatet fulgte den ambitiøse vækstplan, Jespers Torvekøkken ApS lagde for året. Det flotte resultat i det første halve regnskabsår, har således betydet, at Jespers Torvekøkken ApS samlet kan præsentere et positivt årsresultat. Dertil kommer medarbejdernes bidrag til virksomhedens udvikling under corona-udbruddet i foråret, hvor flere initiativer om lønnedgang, arbejdsdeling og ændrede arbejdsgange blev modtaget positivt af hele medarbejderstaben i Jespers Torvekøkken ApS og resulterede i bedre likviditet i de kritiske måneder fra marts 2020, samt en mere agil organisation.

Forventet udvikling

I den periode Covid-19 pandemien eksisterer er markedet for selskabets produkter forventeligt mere volatilt og mindre forudsigeligt. Selskabet har derfor i foråret 2020 (regnskabsåret 2019 / 2020) arbejdet med omstilling og tilpasning af produktionsapparatet og omkostningsbasen. Omstillingen har tilført selskabet større flexibilitet og dermed mulighed for at respondere på den konkrete markedssituation, herunder skalere aktivitetsniveauet op eller ned i takt med udviklingen på markedet.

Efterfølgende begivenheder

COVID-19 påvirker fortsat organisationen og har således sat sit præg på især omsætningen i månederne efter regnskabsårets udløb.

Sociale handlinger

Selskabet har haft fire medarbejdere på flexjob ordning, samt to medarbejdere i løntilskud. Jespers Torvekøkken ApS beskæftiger desuden fire elever i forskellige afdelinger.

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

Grønne profil

I regnskabsåret 2019/2020 har Jespers Torvekøkken ApS lanceret sin bæredygtighedsstrategi for hele koncernen, som er en kulmination af flere års arbejde med økonomisk, social og miljømæssig bæredygtighed, samt strategi og implementering af verdensmålene som et værktøj i arbejdet med bæredygtighed.

Bæredygtighedsstrategien har særlig fokus på reduktion af madspild, samt reduktion af CO₂.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	Bruttofortjeneste	73.021.383	82.268.832
1	Personaleomkostninger	-63.835.174	-64.314.567
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.186.209	17.954.265
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs- aktiver	-4.045.484	-4.263.680
	Andre driftsomkostninger	-10.030	0
	Resultat før finansielle poster	5.130.695	13.690.585
	Finansielle indtægter	196.817	316.751
	Finansielle omkostninger	-169.651	-193.757
	Resultat før skat	5.157.861	13.813.579
	Skat af årets resultat	-1.283.307	-2.853.058
	Årets resultat	3.874.554	10.960.521

2 Resultatdisponering

AKTIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.138.466	935.311
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	395.928
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.138.466	1.331.239
	Indretning af lejede lokaler	14.105.372	6.451.781
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.520.369	5.472.666
4	Materielle anlægsaktiver i alt	18.625.741	11.924.447
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.086.432	7.935.704
5	Deposita	1.815.097	1.602.856
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.901.529	9.538.560
	Anlægsaktiver i alt	33.665.736	22.794.246
	Råvarer og hjælpematerialer	929.743	979.417
	Varebeholdninger i alt	929.743	979.417
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.466.356	19.103.171
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.000	0
	Andre tilgodehavender	2.568.133	1.728.518
6	Periodeafgrænsningsposter	1.854.327	1.939.608
7	Tilgodehavender i alt	19.898.816	22.771.297
	Likvide beholdninger	1.652.148	9.200.508
	Omsætningsaktiver i alt	22.480.707	32.951.222
	Aktiver i alt	56.146.443	55.745.468

PASSIVER		30.06.20	30.06.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	126.000	126.000
	Overført resultat	20.149.961	16.275.407
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
	Egenkapital i alt	20.275.961	21.401.407
8	Hensættelser til udskudt skat	429.790	364.491
	Hensatte forpligtelser i alt	429.790	364.491
9	Gæld til kreditinstitutter	5.287.901	5.568.429
9	Deposita	1.116.801	1.260.356
9	Selskabsskat	1.218.008	3.182.828
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.622.710	10.011.613
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	280.000	855.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	85.441	144.641
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.263.728	14.441.689
	Selskabsskat	3.182.828	1.521.366
	Anden gæld	11.005.985	7.005.261
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.817.982	23.967.957
	Gældsforpligtelser i alt	35.440.692	33.979.570
	Passiver i alt	56.146.443	55.745.468

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20				
Saldo pr. 01.07.19	126.000	16.275.407	5.000.000	21.401.407
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.874.554	0	3.874.554
Saldo pr. 30.06.20	126.000	20.149.961	0	20.275.961

Pengestrømsopgørelse

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	3.874.554	10.960.521
13 Reguleringer	4.974.668	6.681.067
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	49.674	-359.305
Tilgodehavender	2.882.481	-2.751.050
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.177.961	2.540.489
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-933.120	-814.750
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.670.296	16.256.972
Betalt selskabsskat	-1.521.366	-625.569
Pengestrømme fra driften	8.148.930	15.631.403
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-792.062	-395.928
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.046.942	-3.598.783
Salg af materielle anlægsaktiver	56.442	44.175
Pengestrømme fra investeringer	-9.782.562	-3.950.536
Betalt udbytte	-5.000.000	-2.000.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-855.528	-845.688
Pengestrømme fra finansiering	-5.855.528	-2.845.688
Årets samlede pengestrømme	-7.489.160	8.835.179
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.200.508	311.585
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-144.641	-90.897
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.566.707	9.055.867
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.652.148	9.200.508
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-85.441	-144.641
I alt	1.566.707	9.055.867

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	47.994.536	48.432.829
Pensioner	3.444.916	3.575.141
Andre omkostninger til social sikring	1.181.825	1.257.259
Andre personaleomkostninger	11.213.897	11.049.338
I alt	63.835.174	64.314.567

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

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.277.200	1.327.419
---------------------	-----------	-----------

2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	3.874.554	5.960.521
I alt	3.874.554	10.960.521

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	I alt
Kostpris pr. 01.07.19	2.338.279	2.338.279
Tilgang i året	792.062	792.062
Kostpris pr. 30.06.20	3.130.341	3.130.341
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-1.402.967	-1.402.967
Afskrivninger i året	-588.908	-588.908
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-1.991.875	-1.991.875
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	1.138.466	1.138.466

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.19	7.492.487	8.259.714
Tilgang i året	8.644.515	402.427
Afgang i året	0	-56.442
Kostpris pr. 30.06.20	16.137.002	8.605.699
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-1.040.705	-2.787.049
Afskrivninger i året	-990.925	-1.344.693
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	46.412
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-2.031.630	-4.085.330
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	14.105.372	4.520.369

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.19	1.754.772
Tilgang i året	60.325
Kostpris pr. 30.06.20	1.815.097

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	573.200	538.834
Andre periodeafgrænsningsposter	1.281.127	1.400.774
I alt	1.854.327	1.939.608

7. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	0
--	---	---

	30.06.20	30.06.19
	DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.19	364.491	694.261
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	65.299	-329.770
Udskudt skat pr. 30.06.20	429.790	364.491

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	2.084.181	388.544
Tilgodehavender	-130.588	-24.053
I alt	1.953.593	364.491

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.20	Gæld i alt 30.06.19
Gæld til øvrige kreditinstitutter	280.000	2.194.090	5.567.901	6.423.429
Deposita	0	0	1.116.801	1.260.356
Selskabsskat	0	0	1.218.008	3.182.828
I alt	280.000	2.194.090	7.902.710	10.866.613

10. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 33-57 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 4.252, i alt t.DKK 1.660.

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 9.440 samt andre lejekontrakter for t.DKK 97.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 10 mio. kr. har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.520
- Varebeholdninger t.DKK 930
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 15.466

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jespers Torvekøkken Holding ApS	Stemmerettigheder
Mellemværender	30.06.20 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.096.432

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.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
13. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-336.987	-312.677
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.045.484	4.263.680
Andre driftsomkostninger	10.030	0
Finansielle indtægter	-196.817	-316.751
Finansielle omkostninger	169.651	193.757
Skat af årets resultat	1.283.307	2.853.058
I alt	4.974.668	6.681.067

14. 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.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

14. 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	5-10	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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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".

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 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 el-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler 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.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

14. 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.