

Jespers Torvekøkken ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.12.21

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 - 30

Selskabet

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

Direktion

Ronny Saul

Bestyrelse

Ronny Saul
Christoffer Buster Reinhardt
Jesper Michael Buster Reinhardt

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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. 30.06.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 3. december 2021

Direktionen

Ronny Saul

Bestyrelsen

Ronny Saul

Christoffer Buster
Reinhardt

Jesper Michael Buster
Reinhardt

Til kapitalejeren i Jespers Torvekøkken ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jespers Torvekøkken ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, 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. 30.06.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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 3. december 2021

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	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	88.320	73.021	82.269	60.489	52.515
Indeks	168	139	157	115	100
Resultat af primær drift	4.306	5.141	13.691	5.770	3.640
Indeks	118	141	376	159	100
Finansielle poster i alt	-147	27	123	-172	-137
Indeks	107	-20	-90	126	100
Årets resultat	3.096	3.875	10.961	4.320	2.875
Indeks	108	135	381	150	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	65.089	56.146	55.745	42.310	38.934
Indeks	167	144	143	109	100
Egenkapital	23.372	20.276	21.401	12.441	8.278
Indeks	282	245	259	150	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	20.936	8.149	15.631	-1.589	5.173
Investeringer	-16.290	-9.783	-3.951	8.988	-14.373
Finansiering	-844	-5.856	-2.846	-5.748	12.613
Årets pengestrømme	3.802	-7.490	8.834	1.651	3.413

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 3.096 t.kr. mod 3.875 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Året har været præget af Corona og den skiftende efterspørgsel fra kunder indenfor alle forretningsområder. Det har accelereret udviklingen af nye typer produkter til både frokost, kantine og selskabskunder. Det har stillet krav til nye arbejdsgange og processer, som i løbet af regnskabsåret er blevet grundigt implementeret.

Regeringens nedlukning af landet i store dele af regnskabsperioden, har betydet at mange kantiner har været lukket helt ned siden december 2020 og frem til juni 2021. Medarbejderne har været hjemsendt på lønkompensation i samme periode.

Forventet udvikling

Corona har skabt usikkerhed omkring omfanget af hjemmearbejde i forhold til tiden før Corona, dette til trods forventes et overskud i det kommende regnskabsår 21/22. Organisationen er i højere grad gearet til at skalere op og ned i et volatilt marked, som vi forventer det meste af kommende regnskabsår vil være.

Efterfølgende begivenheder

Årets start er gået som forventet, med en stigning i omsætningen efter Corona. Der er blevet lanceret en ny 4-årig strategi med ambitiøse mål, på generel vækst og forretningsudvikling.

Samfundsansvar

Selskabet har haft fem medarbejdere på flexjob ordning, samt en medarbejder i løntilskud. Jespers Torvekøkken beskæftiger desuden 6 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 succes blandt medarbejderne, og ledelsen har besluttet at fortsætte i det nye år.

Grønne profil

På trods af at regnskabsåret har været stærkt præget af Corona, har Jespers Torvekøkken styrket sit arbejde med bæredygtighed, hvor medarbejdere er blevet ansat alene til dette arbejde og virksomheden er blevet del af store forskningsprojekter. Flere ressourcer til området og et øget fokus har blandt andet resulteret i en reduktion på madspild i frokostproduktionen med 40% ift. baseline.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttofortjeneste	88.319.952	73.021.383
1	Personaleomkostninger	-78.401.509	-63.835.174
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.918.443	9.186.209
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs-aktiver	-5.612.562	-4.045.484
	Andre driftsomkostninger	0	-10.030
	Resultat før finansielle poster	4.305.881	5.130.695
	Finansielle indtægter	4.449	196.817
	Finansielle omkostninger	-150.987	-169.651
	Resultat før skat	4.159.343	5.157.861
	Skat af årets resultat	-1.063.098	-1.283.307
	Årets resultat	3.096.245	3.874.554

2 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.06.21	30.06.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	687.899	1.138.466
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	687.899	1.138.466
	Indretning af lejede lokaler	12.451.001	14.105.372
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.013.967	4.520.369
4	Materielle anlægsaktiver i alt	24.464.968	18.625.741
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.529.101	12.086.432
5	Deposita	1.825.374	1.815.097
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.354.475	13.901.529
	Anlægsaktiver i alt	30.507.342	33.665.736
	Råvarer og hjælpematerialer	1.289.752	929.743
	Varebeholdninger i alt	1.289.752	929.743
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.719.037	15.466.356
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.000
	Andre tilgodehavender	6.126.342	2.568.133
6	Periodeafgrænsningsposter	1.928.554	1.854.327
	Tilgodehavender i alt	27.773.933	19.898.816
	Likvide beholdninger	5.518.130	1.652.148
	Omsætningsaktiver i alt	34.581.815	22.480.707
	Aktiver i alt	65.089.157	56.146.443

PASSIVER		30.06.21	30.06.20
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	126.000	126.000
	Øvrige lovpligtige reserver	536.561	0
	Overført resultat	19.709.645	20.149.961
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
	Egenkapital i alt	23.372.206	20.275.961
7	Hensættelser til udskudt skat	550.452	429.790
	Hensatte forpligtelser i alt	550.452	429.790
8	Gæld til kreditinstitutter	3.883.852	5.287.901
8	Deposita	1.287.563	1.116.801
8	Selskabsskat	942.436	1.218.008
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.113.851	7.622.710
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	840.000	280.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	149.488	85.441
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.211.255	13.263.728
	Selskabsskat	1.218.007	3.182.828
	Anden gæld	13.633.898	11.005.985
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.052.648	27.817.982
	Gældsforpligtelser i alt	41.166.499	35.440.692
	Passiver i alt	65.089.157	56.146.443
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Øvrige lovpligtige reserve	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21					
Saldo pr. 01.07.20	126.000	0	20.149.961	0	20.275.961
Forslag til resultatdisponering	0	536.561	-440.316	3.000.000	3.096.245
Saldo pr. 30.06.21	126.000	536.561	19.709.645	3.000.000	23.372.206

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	3.096.245	3.874.554
12 Reguleringer	-14.418.577	2.588.869
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-360.009	49.674
Tilgodehavender	671.937	2.882.481
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.947.527	-1.177.961
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	29.035.098	1.479.845
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	23.972.221	9.697.462
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	-4.449	-196.817
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	150.987	169.651
Betalt selskabsskat	-3.182.828	-1.521.366
Pengestrømme fra driften	20.935.931	8.148.930
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-250.071	-792.062
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.977.728	-9.046.942
Salg af materielle anlægsaktiver	0	56.442
Køb af finansielle anlægsaktiver	-62.148	0
Pengestrømme fra investeringer	-16.289.947	-9.782.562
Betalt udbytte	0	-5.000.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-844.049	-855.528
Pengestrømme fra finansiering	-844.049	-5.855.528
Årets samlede pengestrømme	3.801.935	-7.489.160
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.652.148	9.200.508
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-85.441	-144.641
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.368.642	1.566.707
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.518.130	1.652.148
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-149.488	-85.441
I alt	5.368.642	1.566.707

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	----------------	----------------

1. Personaleomkostninger

Lønninger	64.080.525	47.994.536
Pensioner	4.595.218	3.444.916
Andre omkostninger til social sikring	1.317.125	1.181.825
Andre personaleomkostninger	8.408.641	11.213.897

I alt	78.401.509	63.835.174
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	177	140
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.381.826	1.277.200
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Forslag til resultatdisponering

Øvrige lovpligtige reserver	536.561	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Overført resultat	-440.316	3.874.554

I alt	3.096.245	3.874.554
-------	-----------	-----------

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	I alt
Kostpris pr. 01.07.20	3.130.341	3.130.341
Tilgang i året	250.071	250.071
Kostpris pr. 30.06.21	3.380.412	3.380.412
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.991.876	-1.991.876
Afskrivninger i året	-700.637	-700.637
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.692.513	-2.692.513
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	687.899	687.899

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.20	16.137.002	8.605.699
Tilgang i året	5.439.593	10.538.135
Afgang i året	0	-1.196.838
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-5.255.433	0
Kostpris pr. 30.06.21	16.321.162	17.946.996
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-2.060.291	-4.085.329
Afskrivninger i året	-1.809.870	-3.073.199
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.196.838
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	28.661
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-3.870.161	-5.933.029
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	12.451.001	12.013.967

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.07.20	3.529.101	1.763.226
Tilgang i året	0	62.148
Kostpris pr. 30.06.21	3.529.101	1.825.374
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	3.529.101	1.825.374

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	0	573.200
Andre periodeafgrænsningsposter	1.928.554	1.281.127
I alt	1.928.554	1.854.327

	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	429.790	364.491
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	120.662	65.299
Udskudt skat pr. 30.06.21	550.452	429.790

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	617.266	560.378
Tilgodehavender	-66.814	-130.588
I alt	550.452	429.790

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Gæld til kreditinstitutter	840.000	550.000	4.723.852	5.567.901
Deposita	0	0	1.287.563	1.116.801
Selskabsskat	0	0	942.436	1.218.008
I alt	840.000	550.000	6.953.851	7.902.710

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 21 - 59 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 4, i alt t.DKK 1.929.

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 m.v.

Selskabet har huslejeforpligtelser pr. 30. juni 2021 på t.DKK 7.840.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 10.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 12.014
- Varebeholdninger t.DKK 1.290
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 19.719

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Jespers Torvekøkken Convenience A/S.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Jespers Torvekøkken Holding ApS	Stemmerettigheder
---------------------------------	-------------------

Transaktioner	Relation	2020/21 DKK
---------------	----------	----------------

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	30.06.21 DKK
----------------	-----------------

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.529.101
--	-----------

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.

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-21.240.775	-2.722.786
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.612.562	4.045.484
Andre driftsomkostninger	0	10.030
Finansielle indtægter	-4.449	-196.817
Finansielle omkostninger	150.987	169.651
Skat af årets resultat	1.063.098	1.283.307
I alt	-14.418.577	2.588.869

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.

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 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

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.

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, procent
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 renteomkostninger m.v.

13. 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".

13. 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-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Netto-realisationseværdien 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 salgsspris.

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.

13. 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.

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.