

JJ13 ApS
Tempovej 1
2750 Ballerup
CVR-nr. 25440226

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2018

Dirigent

Navn: Jan Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JJ13 ApS
Tempovej 1
2750 Ballerup

CVR-nr.: 25440226
Hjemsted: Ballerup
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Jan Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for JJ13 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.06.2018

Direktion

Jan Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JJ13 ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JJ13 ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

I koncernregnskabet og i årsregnskabet er der i andre tilgodehavender indregnet 1.953 t.kr. vedr. overførsler til et ejendomsprojekt i Den Dominikanske Republik. Det har ikke været muligt, at fremskaffe dokumentation som underbygger tilstedeværelsen og den regnskabsmæssige klassifikation eller værdiansættelsen af regnskabsposten. På det foreliggende grundlag er vi ikke i stand til at vurdere, hvorvidt der bør nedskrives på tilgodehavendet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 med forbehold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 01.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Vium Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33724

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	61.249	57.809
Driftsresultat	10.845	8.135
Resultat af finansielle poster	82	(41)
Årets resultat	8.518	6.311
Samlede aktiver	34.851	28.796
Investeringer i materielle anlægsaktiver	885	219
Egenkapital	19.904	11.489
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.822	10.262
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.838)	(219)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(7.697)	(101)

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	54,3	54,9
Soliditetsgrad (%)	57,1	39,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i at eje kapitalandele i andre selskaber.

Koncernens formål er herudover drift af McDonalds familie-restaurant.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 8.518 t.kr mod et overskud på 6.311 t.kr. i 2016.

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et lavere resultat i 2018 sammenlignet med med 2017.

Miljømæssige forhold

Koncernens miljømæssige påvirkning vurderes ikke at være af særlig betydningsfuld karakter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings – og udviklingsaktivitet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		61.249.259	57.808.743
Personaleomkostninger	1	(48.654.908)	(47.923.221)
Af- og nedskrivninger		(1.749.728)	(1.750.458)
Driftsresultat		10.844.623	8.135.064
Andre finansielle indtægter		204.440	0
Andre finansielle omkostninger		(122.303)	(40.525)
Resultat før skat		10.926.760	8.094.539
Skat af årets resultat	2	(2.408.700)	(1.784.000)
Årets resultat	3	8.518.060	6.310.539

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Erhvervede licenser		725.469	768.044
Goodwill		8.339.647	8.834.507
Immaterielle anlægsaktiver	4	9.065.116	9.602.551
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.018.955	5.305.781
Indretning af lejede lokaler		235.172	275.982
Materielle anlægsaktiver	5	5.254.127	5.581.763
Andre værdipapirer og kapitalandele		40.600	40.600
Andre tilgodehavender		3.253.131	1.300.000
Finansielle anlægsaktiver	6	3.293.731	1.340.600
Anlægsaktiver		17.612.974	16.524.914
Råvarer og hjælpematerialer		817.634	833.711
Varebeholdninger		817.634	833.711
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		212.338	135.854
Andre tilgodehavender		2.652.947	1.515.268
Periodeafgrænsningsposter	7	291.535	428.903
Tilgodehavender		3.156.820	2.080.025
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.594.025	0
Værdipapirer og kapitalandele		7.594.025	0
Likvide beholdninger		5.669.112	9.357.413
Omsætningsaktiver		17.237.591	12.271.149
Aktiver		34.850.565	28.796.063

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		19.717.933	11.305.673
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital		19.903.733	11.489.073
Udskudt skat	8	1.302.000	1.114.000
Hensatte forpligtelser		1.302.000	1.114.000
Bankgæld		47.664	23.011
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.765.983	7.233.990
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		45.725	1.181.189
Skyldig selskabsskat		8.700	3.000
Anden gæld		5.776.760	7.751.800
Kortfristede gældsforpligtelser		13.644.832	16.192.990
Gældsforpligtelser		13.644.832	16.192.990
Passiver		34.850.565	28.796.063
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		
Dattervirksomheder	13		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	11.305.673	103.400	11.489.073
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(103.400)	(103.400)
Årets resultat	0	8.412.260	105.800	8.518.060
Egenkapital ultimo	80.000	19.717.933	105.800	19.903.733

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		10.844.623	8.135.072
Af- og nedskrivninger		1.749.728	1.750.458
Ændringer i arbejdskapital	9	(3.492.693)	1.871.994
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.101.658	11.757.524
Modtagne finansielle indtægter		57.903	0
Betalte finansielle omkostninger		(122.303)	(40.524)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.215.000)	(1.454.817)
Pengestrømme vedrørende drift		6.822.258	10.262.183
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(884.657)	(218.638)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(1.953.131)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.837.788)	(218.638)
Udbetalt udbytte		(103.400)	(101.200)
Køb af andre værdipapirer og kapitalandele		(7.594.025)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.697.425)	(101.200)
Ændring i likvider		(3.712.955)	9.942.345
Likvider primo		9.334.403	(607.942)
Likvider ultimo		5.621.448	9.334.403
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.669.112	9.357.413
Kortfristet gæld til banker		(47.664)	(23.010)
Likvider ultimo		5.621.448	9.334.403

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	43.491.262	42.442.368
Pensioner	3.602.294	3.560.650
Andre omkostninger til social sikring	978.473	1.420.210
Andre personaleomkostninger	582.879	499.993
	48.654.908	47.923.221
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	134	138
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2 er oplysning om vederlag til selskabets ledelse udeladt.		
	2017 kr.	2016 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.220.700	1.583.000
Ændring af udskudt skat	188.000	201.000
	2.408.700	1.784.000
	2017 kr.	2016 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført resultat	8.412.260	6.207.139
	8.518.060	6.310.539
	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	851.500	9.897.200
Kostpris ultimo	851.500	9.897.200
Af- og nedskrivninger primo	(83.456)	(1.062.693)
Årets afskrivninger	(42.575)	(494.860)
Af- og nedskrivninger ultimo	(126.031)	(1.557.553)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	725.469	8.339.647

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.769.776	352.282
Tilgange	865.801	18.856
Kostpris ultimo	8.635.577	371.138
Af- og nedskrivninger primo	(2.463.995)	(76.300)
Årets afskrivninger	(1.152.627)	(59.666)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.616.622)	(135.966)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.018.955	235.172
	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	40.600	1.300.000
Tilgange	0	1.953.131
Kostpris ultimo	40.600	3.253.131
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.600	3.253.131

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalinger for omkostninger der vedrører efterfølgende perioder.

Koncernens noter

	2017	2016
	kr.	kr.
8. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	913.000	693.000
Materielle anlægsaktiver	350.000	366.000
Tilgodehavender	39.000	55.000
	1.302.000	1.114.000
Bevægelser i året		
Primo	1.114.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	188.000	
Ultimo	1.302.000	
	2017	2016
	kr.	kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	16.077	(6.631)
Ændring i tilgodehavender	(930.259)	152.260
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.578.511)	1.726.365
	(3.492.693)	1.871.994

10. Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået sædvanlige husleje – og franchise aftaler med Food Folk Danmark ApS.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der virksomhedspant på 9 mio. kr. i anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varebeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2017 udgør 16.690 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har koncernen stillet sikkerhed i værdipapirer som pr. 31.12.2017 udgør 7.594 t.kr.

12. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
13. Dattervirksomheder			
JJ Ballerup ApS	København	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(7.500)	(6.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.653.740	6.341.890
Andre finansielle indtægter		204.440	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(261.606)	(2.758)
Andre finansielle omkostninger		(109.314)	(31.343)
Resultat før skat		8.479.760	6.301.539
Skat af årets resultat	2	38.300	9.000
Årets resultat	3	8.518.060	6.310.539

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.307.818	12.654.078
Andre tilgodehavender		1.953.131	0
Finansielle anlægsaktiver	4	19.260.949	12.654.078
Anlægsaktiver		19.260.949	12.654.078
Andre tilgodehavender	5	146.537	0
Tilgodehavende selskabsskat		2.250.300	9.000
Tilgodehavender		2.396.837	9.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.594.025	0
Værdipapirer og kapitalandele		7.594.025	0
Likvide beholdninger		292.784	146.793
Omsætningsaktiver		10.283.646	155.793
Aktiver		29.544.595	12.809.871

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.507.818	10.854.078
Overført overskud eller underskud		4.210.115	451.595
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital		<u>19.903.733</u>	<u>11.489.073</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.611.788	204.682
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		24.074	1.111.116
Anden gæld		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.640.862</u>	<u>1.320.798</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.640.862</u>	<u>1.320.798</u>
Passiver		<u>29.544.595</u>	<u>12.809.871</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	80.000	10.854.078	451.595	103.400
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(103.400)
Årets resultat	0	4.653.740	3.758.520	105.800
Egenkapital ultimo	80.000	15.507.818	4.210.115	105.800
				I alt kr.
Egenkapital primo				11.489.073
Udbetalt ordinært udbytte				(103.400)
Årets resultat				8.518.060
Egenkapital ultimo				19.903.733

Modervirksomhedens noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(38.300)	(9.000)
	<u>(38.300)</u>	<u>(9.000)</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.653.740	6.341.890
Overført resultat	3.758.520	(134.751)
	<u>8.518.060</u>	<u>6.310.539</u>
	<u>Kapital-</u>	<u>Andre</u>
	<u>andele i</u>	<u>tilgode-</u>
	<u>tilknyttede</u>	<u>havender</u>
	<u>virk-</u>	<u>kr.</u>
	<u>somheder</u>	<u>kr.</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.800.000	0
Tilgange	0	1.953.131
Kostpris ultimo	<u>1.800.000</u>	<u>1.953.131</u>
Opskrivninger primo	10.854.078	0
Andel af årets resultat	8.653.740	0
Udbytte	(4.000.000)	0
Opskrivninger ultimo	<u>15.507.818</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>17.307.818</u>	<u>1.953.131</u>
Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende renter	146.537	0
	<u>146.537</u>	<u>0</u>

Modervirksomhedens noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet kautionerer for datterselskabets bankgæld som pr. 31.12.2017 udgør 48 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har selskabet stillet sikkerhed i værdipapirer som pr. 31.12.2017 udgør 7.594 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Jan Jensen, København ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Idet selskabet på balancedagen, i to på hinanden efterfølgende regnskabsår, overskrider grænserne for regnskabsklasse B, aflægges årsrapporten for regnskabsåret 2017 efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem)

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede licenser.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-7 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.