

# **Audio Visionary Music A/S**

Ryesgade 18. 1. sal, 8000 Aarhus C  
CVR-nr. 26 79 98 21

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 04.02.20

John Rishøj  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

---

---

**Selskabet**

---

Audio Visionary Music A/S  
Ryesgade 18. 1. sal  
8000 Aarhus C  
Telefon: 86 93 86 00  
Hjemsted: Aarhus C  
CVR-nr.: 26 79 98 21  
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

---

**Direktion**

---

John Rishøj

---

**Bestyrelse**

---

Nick Rishøj Danmand  
Anders Møller Nielsen  
Christian Rishøj Jensen  
John Rishøj

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 for Audio Visionary Music A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.19 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 4. februar 2020

**Direktionen**

John Rishøj

**Bestyrelsen**

Nick Rishøj Danmand  
Formand

Anders Møller Nielsen

Christian Rishøj Jensen

John Rishøj

## Til kapitalejerne i Audio Visionary Music A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Audio Visionary Music A/S for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.18 - 30.09.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 4. februar 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Helle Damsgaard Jensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne33690

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	5.903	5.970	4.137	622	654
Finansielle poster i alt	-1.327	-1.685	-1.830	-376	-117
Årets resultat	3.563	3.344	1.797	190	420

*Balance*

Samlede aktiver	43.186	46.507	41.059	34.454	3.757
Indeks	1.149	1.238	1.093	917	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.611	4.461	3.030	4.174	0
Indeks	-	-	-	-	100
Egenkapital	8.572	6.009	2.765	968	878
Indeks	976	684	315	110	100

**Nøgletal**

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	49%	76%	96%	21%	63%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	20%	13%	7%	3%	23%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	60	63	62	20	15



*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning: 
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel: 
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive e-commerce virksomhed med salg af bøger, musik og andre fysiske media samt klargøring og levering af bøger, film og spil til folke- og skolebiblioteker i alle landets kommuner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.18 - 30.09.19 udviser et resultat på DKK 3.562.642 mod DKK 3.344.119 for tiden 01.10.17 - 30.09.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.571.846.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

I e-commerce/B2C-segmentet har en intensiveret indsats betydet en meget tilfredsstillende vækst i salg og indtjening.

Virksomheden har i hele regnskabsåret haft fokus på at videreudvikle og optimere produktions- og ordresystemer for at kunne servicere Folke- og Skole/PLC-, SDU- og UC-bibliotekernes levering af bøger, film og spil klargjort til udlån, på et for kundernes tilfredsstillende niveau og i henhold til kontrakt- og rammeaftalerne med kommunernes, Statens og Kommunernes Indkøbsservice (SKI), SDU og UC/VIA-professionsskolerne.

Virksomheden har i løbet af regnskabsåret præsenteret en tilfredsstillende leveringssikkerhed og kvalitet. Hertil kommer, at ledelsen blandt virksomhedens kunder oplever en høj grad af tilfredshed med serviceniveauet.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer at væksten i e-commerce/B2C forsætter.

Som en konsekvens af bibliotekernes reducerede budgetter, forventer selskabet et mindre fald i salget til biblioteker i det kommende regnskabsår.

Selskabet forventer i det kommende regnskabsår at kunne fastholde leveringssikkerhed, kvalitet og serviceniveau på nuværende høje niveau.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2018/19 DKK	2017/18 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>18.262.868</b>	<b>16.537.018</b>
1	Personaleomkostninger	-7.823.257	-7.641.073
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>10.439.611</b>	<b>8.895.945</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.536.903	-2.926.343
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>5.902.708</b>	<b>5.969.602</b>
2	Finansielle indtægter	9.948	6.000
3	Finansielle omkostninger	-1.337.182	-1.690.933
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1.327.234</b>	<b>-1.684.933</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.575.474</b>	<b>4.284.669</b>
	Skat af årets resultat	-1.012.832	-940.550
	<b>Årets resultat</b>	<b>3.562.642</b>	<b>3.344.119</b>
4	Resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		30.09.19	30.09.18
Note		DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.543.819	1.307.506
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.543.819</b>	<b>1.307.506</b>
	Indretning af lejede lokaler	224.994	272.780
	Produktionsanlæg og maskiner	1.137.645	950.545
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.821.265	6.790.227
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.183.904</b>	<b>8.013.552</b>
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	475.036	213.088
7	Deposita	412.331	405.311
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>887.367</b>	<b>618.399</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.615.090</b>	<b>9.939.457</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	7.760.479	7.675.479
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>7.760.479</b>	<b>7.675.479</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.708.913	24.635.842
	Andre tilgodehavender	1.508.971	845.980
8	Periodeafgrænsningsposter	244.640	197.097
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>26.462.524</b>	<b>25.678.919</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>347.497</b>	<b>3.212.749</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>34.570.500</b>	<b>36.567.147</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>43.185.590</b>	<b>46.506.604</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.19	30.09.18
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.152.204	904.388
	Overført resultat	6.769.642	4.454.816
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>8.571.846</b>	<b>6.009.204</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	595.000	613.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>595.000</b>	<b>613.000</b>
11	Leasingforpligtelser	1.847.878	2.928.815
11	Selskabsskat	1.030.832	829.400
11	Anden gæld	54.800	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.933.510</b>	<b>3.758.215</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.795.400	5.367.068
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.515.510	17.676.664
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.926.993	9.636.688
	Selskabsskat	829.400	0
	Anden gæld	3.017.931	3.445.765
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>31.085.234</b>	<b>36.126.185</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>34.018.744</b>	<b>39.884.400</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>43.185.590</b>	<b>46.506.604</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18				
Saldo pr. 01.10.17	125.000	323.067	2.217.018	100.000
Kapitalforhøjelse	375.000	0	-375.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-100.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	581.321	-581.321	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.194.119	150.000
Saldo pr. 30.09.18	500.000	904.388	4.454.816	150.000
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19				
Saldo pr. 01.10.18	500.000	904.388	4.454.816	150.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-850.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-150.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	247.816	-247.816	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	3.412.642	150.000
Saldo pr. 30.09.19	500.000	1.152.204	6.769.642	150.000

## Pengestrømsopgørelse

Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>3.562.642</b>	<b>3.344.119</b>
15 Reguleringer	6.876.969	5.560.676
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-85.000	180.520
Tilgodehavender	-783.605	-1.806.995
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-12.021.341	2.893.986
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-2.450.335</b>	<b>10.172.306</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	9.948	6.000
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.337.182	-1.690.933
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-3.777.569</b>	<b>8.487.373</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.332.156	-816.414
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.611.412	-4.461.497
Køb af finansielle anlægsaktiver	-7.020	-20.548
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-2.950.588</b>	<b>-5.298.459</b>
Betalt udbytte	-1.000.000	-100.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	475.000	3.710.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-5.127.605	-5.349.419
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-5.652.605</b>	<b>-1.739.419</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-12.380.762</b>	<b>1.449.495</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.212.749	1.763.254
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-9.168.013</b>	<b>3.212.749</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	347.497	3.212.749
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-9.515.510	0
<b>I alt</b>	<b>-9.168.013</b>	<b>3.212.749</b>

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
--	----------------	----------------

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	6.277.228	6.156.061
Pensioner	690.988	652.941
Andre omkostninger til social sikring	551.402	529.829
Andre personaleomkostninger	303.639	302.242
I alt	7.823.257	7.641.073

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	60	62
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	800.000	970.000
--------------------------------------	---------	---------

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	9.948	6.000
I alt	9.948	6.000

### 3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	119.135	29.558
Valutakursreguleringer	66.161	2.969
Øvrige finansielle omkostninger	1.151.886	1.658.406
I alt	1.337.182	1.690.933



	2018/19	2017/18
	DKK	DKK

#### 4. Resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	850.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
Overført resultat	2.562.642	3.194.119
I alt	3.562.642	3.344.119

#### 5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.10.18	3.448.182
Tilgang i året	1.332.156
Kostpris pr. 30.09.19	4.780.338
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.18	-2.140.676
Afskrivninger i året	-1.095.843
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	-3.236.519
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	1.543.819

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.18	501.846	1.623.422	9.850.362
Tilgang i året	0	537.374	1.074.038
Kostpris pr. 30.09.19	501.846	2.160.796	10.924.400
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.18	-229.066	-672.877	-3.060.135
Afskrivninger i året	-47.786	-350.274	-3.043.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.19	-276.852	-1.023.151	-6.103.135
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.19	224.994	1.137.645	4.821.265

**7. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Kostpris pr. 01.10.18	213.088	405.311
Tilgang i året	261.948	7.020
Kostpris pr. 30.09.19	475.036	412.331
	30.09.19 DKK	30.09.18 DKK

**8. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalte forsikringer	244.639	197.097
I alt	244.639	197.097

**9. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	30.09.19 DKK	30.09.18 DKK
--	-----------------	-----------------

**10. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.10.18	613.000	493.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-18.000	120.000
Udskudt skat pr. 30.09.19	595.000	613.000

**11. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.19	Gæld i alt 30.09.18
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	2.800.351
Leasingforpligtelser	1.795.400	0	3.643.278	5.495.532
Selskabsskat	0	0	1.030.832	829.400
Anden gæld	0	0	54.800	0
I alt	1.795.400	0	4.728.910	9.125.283

## 12. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-28 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 213, i alt t.DKK 3.064.

### *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.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 16.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 1.138.
- Varebeholdninger t.DKK 7.760
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 24.709

## 14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
JN Rishøj Holding ApS, Aarhus	Hovedaktionær
Mellemværender	30.09.19 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	475.036

---

---

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
<b>15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.536.903	2.926.343
Finansielle indtægter	-9.948	-6.000
Finansielle omkostninger	1.337.182	1.690.933
Skat af årets resultat	1.012.832	949.400
I alt	6.876.969	5.560.676

---

## 16. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

**Nettoomsætning**

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

**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.

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	0
Indretning af lejede lokaler	5-10	0
Produktionsanlæg og maskiner	4-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-4	10

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

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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



**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver 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, produktionsanlæg og maskiner 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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

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

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

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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Tilgodehavender**

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

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

**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

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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**

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

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

**Periodeafgrænsningsposter**

**16. 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 aktiekapital 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.