

**Theis Vine ApS**

**Charlottenlund Stationsplads 7, 2920 Charlottenlund**

---

**Årsrapport for**

**2019**

---

**CVR-nr. 28 85 34 67**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. oktober 2020.

---

**John Larsen**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Ledelsesberetning**

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019**

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Egenkapitalopgørelse
- 17 Noter

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Theis Vine ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 5. oktober 2020

### Direktion

John Larsen

### Bestyrelse

John Larsen

Søren Greve

Frank Schyberg

Per Rasmussen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Theis Vine ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Theis Vine ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.

København, den 5. oktober 2020

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson  
statsautoriseret revisor  
mne25346

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Theis Vine ApS Charlottenlund Stationsplads 7 2920 Charlottenlund
	Telefon: 62 66 11 20
	Telefax: 62 66 11 95
	Hjemmeside: <a href="http://www.theis-vine.dk">www.theis-vine.dk</a>
	E-mail: <a href="mailto:post@theis-vine.dk">post@theis-vine.dk</a>
	CVR-nr.: 28 85 34 67
	Stiftet: 24. juni 2005
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar 2019 - 31. december 2019
<b>Bestyrelse</b>	John Larsen Søren Greve Frank Schyberg Per Rasmussen
<b>Direktion</b>	John Larsen
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
<b>Modervirksomhed</b>	JKL Holding af 2/10-2008 ApS

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af handel med vin og spiritus.

Selskabet distribuerer i Danmark og Sverige til alle væsentlige sektorer i markedet.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.688 t.kr. mod 13.254 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 966 t.kr. mod 1.345 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Selskabet forventer en samlet nedgang i omsætningen i 2020 sammenholdt med 2019 som følge af coronavirus som beskrevet nedenfor.

Som følge af de tilpasninger der løbende er foretaget af selskabets drift, forventes dog et samlet resultat for 2020 på niveau med 2019 resultatet.

### Væsentlig fejl

Der er konstateret en væsentlig fejl ved opgørelsen af omsætning vedrørende ordrer med et langstrakt leveringsforløb, som påvirker regnskabsposterne "Modtagne forudbetalinger fra kunder". Fejlen er indarbejdet i nærværende årsrapport som en væsentlig fejl. Påvirkningen er beskrevet under anvendt regnskabspraksis, hvortil der henvises.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Vin og spiritus markedet er meget konjunkturfølsomt, særligt i bar- og restaurationsmarkedet, og stærkt påvirket af både national og international økonomiske udvikling.

Den 11 marts 2020 klassificerede Verdenssundhedsorganisationen (WHO) spredningen af den nye coronavirus, Covid-19, som en pandemi. Foranstaltninger til at reducere spredningen af infektionen overalt i verden har haft store økonomiske konsekvenser.

Foranstaltningerne har også begrænset borgernes frie bevægelighed, hvilket har haft betydelige negative konsekvenser for bla. bar- og restaurationsmarkedet, og således for branchens leverandører og samarbejdspartnere. Virksomheder forventer på baggrund heraf en væsentligt reduceret omsætning til dette marked i 2020.

Virksomheden overvåger udviklingen nøje med henblik på at tilpasse sig de til enhver tid gældende markedsforudsætninger. Det er i øjeblikket ikke muligt at kvantificere de beskrevne risici, men med udgangspunkt i en række foranstaltninger, der er truffet for at imødekomme udfordringerne og begrænse konsekvenserne, forventes nettoresultatet for 2020 kun i mindre omfang at være påvirket heraf.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Theis Vine ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Væsentlig fejl

Der er konstateret en væsentlig fejl ved opgørelsen af omsætning vedrørende ordrer med et langstrakt leveringsforløb, som medfører en forøgelse af posten "Modtagne forudbetalinger fra kunder", samt afledte ændringer af regnskabsposterne "Udskudt skat" og "Egenkapital". Fejlen er opstået forud for regnskabsåret 2018. Fejlen er indarbejdet på egenkapitalen primo med 5.033.145 DKK jf. nedenfor, og har en resultatmæssig indvirkning i sammenligningstallene med 110.514 DKK.

Den beløbsmæssige indvirkning på regnskabsåret 2018 kan specificeres således:

	2018 før	2018 efter	Ændring
Modtagne forudbetalinger	7.907.188	14.218.819	6.311.631
Udskudt skatteaktiv	0	482.000	-482.000
Hensættelser til udskudt skat	907.000	0	-907.000
Resultatmæssig indvirkning	1.234.740	1.345.254	110.514
I alt			<u>5.033.145</u>

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Theis Vine ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gæld til kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.687.774</b>	<b>13.253.588</b>
2 Personaleomkostninger	-8.196.825	-7.693.395
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.895.460	-1.721.315
Andre driftsomkostninger	-179.508	-690.473
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.415.981</b>	<b>3.148.405</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	372.601	294.765
Andre finansielle indtægter	241.087	245.608
Øvrige finansielle omkostninger	-1.711.537	-1.667.304
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.318.132</b>	<b>2.021.474</b>
Skat af årets resultat	-351.741	-676.220
<b>Årets resultat</b>	<b>966.391</b>	<b>1.345.254</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	966.391	1.345.254
<b>Disponeret i alt</b>	<b>966.391</b>	<b>1.345.254</b>

**Balance 31. december**

Aktiver		
Note	2019	2018
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.642.808	2.724.206
4 Erhvervede rettigheder	1.951.957	2.078.401
5 Goodwill	520.137	685.137
6 Udviklingsprojekter under udførelse	2.000.000	2.768.101
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>8.114.902</u>	<u>8.255.845</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.017.136	1.699.476
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.017.136</u>	<u>1.699.476</u>
8 Deposita	106.490	97.490
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>106.490</u>	<u>97.490</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.238.528</u></b>	<b><u>10.052.811</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Handelsvarer	42.778.006	41.129.340
Forudbetalinger for varer	8.753.030	11.599.200
Varebeholdninger i alt	<u>51.531.036</u>	<u>52.728.540</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.914.646	12.937.664
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.098.495	8.321.514
Udskudte skatteaktiver	130.259	482.000
Andre tilgodehavender	146.999	194.726
Periodeafgrænsningsposter	310.584	375.289
Tilgodehavender i alt	<u>25.600.983</u>	<u>22.311.193</u>
Likvide beholdninger	140.406	76.854
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>77.272.425</u></b>	<b><u>75.116.587</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>86.510.953</u></b>	<b><u>85.169.398</u></b>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
	126.000	126.000
	4.401.390	4.283.999
	2.509.097	1.660.097
	<b>7.036.487</b>	<b>6.070.096</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	4.033.579	4.251.992
	4.226.302	4.486.440
	13.702.519	14.218.819
	276.589	0
10	<b>22.238.989</b>	<b>22.957.251</b>
10	1.687.819	1.412.206
	17.973.540	18.664.103
	14.009	4.660
	21.707.857	19.893.296
	0	18.454
	0	165.220
	15.852.252	15.984.112
	<b>57.235.477</b>	<b>56.142.051</b>
	<b>79.474.466</b>	<b>79.099.302</b>
	<b>86.510.953</b>	<b>85.169.398</b>
1		
11		
12		

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomheds- kapital	Reserve for udvik- lingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	126.000	3.661.288	5.970.699	9.757.987
Væsentlig fejl vedr. tidligere år	0	0	-5.033.145	-5.033.145
Resultatdisponering	0	0	1.345.254	1.345.254
Overført fra overført resultat	0	622.711	-622.711	0
Egenkapital 1. januar 2019	126.000	4.283.999	1.660.097	6.070.096
Resultatdisponering	0	0	966.391	966.391
Overført fra overført resultat	0	117.391	-117.391	0
	<b>126.000</b>	<b>4.401.390</b>	<b>2.509.097</b>	<b>7.036.487</b>

## Noter

---

### 1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt særlige sagsomkostninger til advokat, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Omkostninger:		
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-690.473</u>
	<u>0</u>	<u>-690.473</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>690.473</u>
<b>Resultat af særlige poster netto</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>690.473</b></u>

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	7.504.671	6.982.720
Pensioner	639.233	652.642
Andre omkostninger til social sikring	<u>52.921</u>	<u>58.033</u>
	<u><b>8.196.825</b></u>	<u><b>7.693.395</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>17</u>

## Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>3. Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>		
Kostpris primo	3.405.258	3.880.667
Overførsler	1.319.788	-475.409
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>4.725.046</u></b>	<b><u>3.405.258</u></b>
Afskrivninger primo	-681.052	-459.378
Årets afskrivninger	-401.186	-340.526
Overførsler	0	118.852
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>-1.082.238</u></b>	<b><u>-681.052</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>3.642.808</u></b>	<b><u>2.724.206</u></b>
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af selskabets digitale kompetencer, hvilket forventes at kunne øge indtjeningen.		
<b>4. Erhvervede rettigheder</b>		
Kostpris primo	2.800.551	895.800
Tilgang i årets løb	520.490	1.429.342
Overførsler	0	475.409
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>3.321.041</u></b>	<b><u>2.800.551</u></b>
Afskrivninger primo	-722.150	-132.059
Årets afskrivninger	-646.934	-471.239
Overførsler	0	-118.852
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>-1.369.084</u></b>	<b><u>-722.150</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.951.957</u></b>	<b><u>2.078.401</u></b>
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris primo	2.850.000	2.850.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>2.850.000</u></b>	<b><u>2.850.000</u></b>
Afskrivninger primo	-2.164.863	-1.962.329
Årets afskrivninger	-165.000	-202.534
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>-2.329.863</u></b>	<b><u>-2.164.863</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>520.137</u></b>	<b><u>685.137</u></b>

## Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
<b>6. Udviklingsprojekter under udførelse</b>		
Kostpris primo	2.768.101	1.517.163
Tilgang i årets løb	551.687	1.250.938
Overførsler	<u>-1.319.788</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>2.768.101</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>2.768.101</u></b>
Virksomhedens udviklingsprojekter under udførelse vedrører en fortsat udvikling af selskabets digitale kompetencer, hvilket forventes at kunne øge indtjeningen.		
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	8.281.048	7.856.837
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>424.211</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>8.281.048</u></b>	<b><u>8.281.048</u></b>
Afskrivninger primo	-6.581.572	-5.874.556
Årets afskrivninger	<u>-682.340</u>	<u>-707.016</u>
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>-7.263.912</u></b>	<b><u>-6.581.572</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.017.136</u></b>	<b><u>1.699.476</u></b>
<b>8. Deposita</b>		
Kostpris primo	<u>106.490</u>	<u>97.490</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>106.490</u></b>	<b><u>97.490</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>106.490</u></b>	<b><u>97.490</u></b>
<b>9. Ansvarlig lånekapital, Vækstfonden</b>		
Ansvarlig lånekapital, Vækstfonden i alt	4.921.187	5.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-887.608</u>	<u>-748.008</u>
	<b><u>4.033.579</u></b>	<b><u>4.251.992</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter

---

31/12 2019

31/12 2018

Ansvarligt lån fra Vækstfonden er ydet uden særskilt sikkerhed og træder tilbage i forhold til alle øvrige kreditorer bortset fra krav efter konkurslovens § 98 og gæld til tilknyttede virksomheder, som har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Vækstfonden for deres tilgodehavender.

Lånet afvikles fra 1. januar 2020 med kvartalsvise ydelser på 354.509 kr. Indfries lånet førtidigt forudsætter det, at der er frie reserver, som kan anvendes til udbytteudlodning.

Indfries lånet førtidigt tillægges restgælden 80 % af den rentemarginal som Vækstfonden ville have modtaget ved en ordinær indfrielse.

Sælger JKL Holding af 2/10 2008 ApS anparter i selskabet ved exit, forfalder den ansvarlige lånekapital, under visse forudsætninger fuldt ud. Indfrielse sker på samme vilkår som ved førtidig indfrielse.

## Noter

---

### 10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital, Vækstfonden	4.921.187	887.608	4.033.579	0
Kreditinstitutter i øvrigt	5.026.513	800.211	4.226.302	539.989
Modtagne forudbetalinger fra kunder	13.702.519	0	13.702.519	0
Anden gæld	276.589	0	276.589	276.589
	<u>23.926.808</u>	<u>1.687.819</u>	<u>22.238.989</u>	<u>816.578</u>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Spar Nord og Vækstfonden, 23.171 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Erhvervede rettigheder	1.952 t.kr.
Goodwill	520 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.017 t.kr.
Varebeholdninger	42.778 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	13.915 t.kr.

Til sikkerhed for anden gæld til Carta Autofinans A/S, 97 t.kr., har selskabet stillet pant i køretøj, som indgår i andre anlæg, driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på 115 t.kr.

Der er afgivet bankgarantier på balancedagen for i alt 752 t.kr.

### 12. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

##### Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.061 t.kr. Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på 39 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.448 t.kr.

## Noter

---

### 12. Eventualposter (fortsat)

#### Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for søsterselskabet Theis Vine AB's (Sverige) banklån. Bankgælden udgør pr. 31. december 2019 i alt 254 T.SEK. (2018: 838 T.SEK.).

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet støtteerklæring til fordel for søsterselskabet Theis eSolutions ApS' kreditorer.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale og internationale sambeskatning med JKL Holding af 2/10-2008 ApS, CVR-nr. 30531345 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.