

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

P & J HOLDING, SVENDBORG APS  
STRANDVEJ 4  
5700 SVENDBORG

CVR-NR. 30 54 00 85

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Godkendt på generalforsamlingen

31 / 8 2020

Dirigent:



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>SIDE</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	2 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	7 - 10
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12 - 13
Pengestrømsopgørelse .....	14
Noter .....	15 - 17

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for P & J Holding, Svendborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 29. august 2020

### DIREKTION

---

John Damm-Ottesen

---

Pernille Damm-Ottesen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i P & J Holding, Svendborg ApS

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for P & J Holding, Svendborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, som beskriver de aktuelle usikkerheder omkring koncernens finansielle risici, herunder risici knyttet til selskabets likviditetssituation.

### **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.

-fortsættes-

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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. Fejl-informationer 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, dokument-falsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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.

-fortsættes-

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

-fortsat-

**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.

Svendborg, den 29. august 2020

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

Michael Nymark Jensen  
statsaut. revisor  
mne33728

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

P & J Holding, Svendborg ApS  
Strandvej 4  
5700 Svendborg

CVR-nr. 30 54 00 85

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 12. regnskabsår

**DIREKTION:**

John Damm-Ottesen  
Pernille Damm-Ottesen

**REVISOR:**

Revisionsfirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

## LEDELSEBERETNING

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt anden investeringsvirksomhed.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Selskabets driftsresultat udviser for regnskabsåret 2019 et overskud på 222.040 kr.

Selskabets driftsresultat må betragtes som tilfredsstillende.

Selskabet er omfattet af de selskabsretlige regler om kapitaltab. Selskabets ledelse forventer, at selskabets egenkapital vil blive reetableret ved egen indtjening.

### **FINANSIELLE RISICI**

Det er en forudsætning for koncernens fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt koncernens lånekreditorer ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til koncernen.

Koncernens ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra koncernens lånekreditorer om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Koncernens ledelse forventer, at der indgås en aftale med koncernens lånekreditorer om, at koncernens nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for P & J Holding, Svendborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

#### **FINANSIELLE POSTER**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede selskaber. Som følge heraf sammenlægges moderselskabets og de tilknyttede selskabers skattepligtige indkomster, og eventuelle underskud i et selskab overføres til modregning i de øvrige selskabers positive indkomst.

### **BALANCEN**

#### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af selskabernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække det tilknyttede selskabs underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indgår i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte og afviklede virksomheder fragår årsregnskabet ved afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye kapitalinteresser anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte selskabers aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT)**

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalinteresser og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **TILGODEHAVENDER**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

-fortsættes-

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **PENGESTRØMSOPGØRELSEN**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

### **PENGESTRØM FRA DRIFTSAKTIVITET**

Pengestrøm fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **PENGESTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

### **PENGESTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET**

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling til og fra selskabsdeltagere.

### **LIKVIDER**

Likvider omfatter likvide beholdninger og gæld til pengeinstitut.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2019**

No- ter	<b>2019</b> <b>Kr.</b>	<b>2018</b> <b>Kr.</b>
	<hr/>	<hr/>
Andre eksterne omkostninger .....	-3.750	-3.750
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....	-3.750	-3.750
Indtægter af kapitalinteresser .....	243.575	-462.911
2. Finansielle omkostninger .....	-17.785	-1.129
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	222.040	-467.790
3. Skat af årets resultat .....	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<hr/> 222.040	<hr/> -467.790
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført resultat .....	222.040	-467.790
Disponeret i alt .....	<hr/> 222.040	<hr/> -467.790

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019AKTIVER

No- ter	<u>2019 Kr.</u>	<u>2018 Kr.</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>4. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Kapitalinteresser .....	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Tilgodehavende hos kapitalinteresser .....	1	1
<b>5. Udskudt skatteaktiv .....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b><u>1</u></b>	<b><u>1</u></b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019****PASSIVER**

No- ter	<u>2019</u> Kr.	<u>2018</u> Kr.
<b>EGENKAPITAL:</b>		
6. Anpartskapital .....	205.000	205.000
7. Overført resultat .....	-3.365.086	-3.587.126
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<u>-3.160.086</u>	<u>-3.382.126</u>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
Hensættelser vedrørende kapitalinteresser .....	<u>2.643.875</u>	<u>2.887.450</u>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Gæld til kapitalinteresser .....	458.463	461.572
Anden gæld .....	57.748	33.105
	<u>516.212</u>	<u>494.677</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<u>516.212</u>	<u>494.677</u>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<u>1</u>	<u>1</u>
8. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.		

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
Årets resultat .....	222.040	-467.790
Reguleringer af skat af årets resultat .....	0	0
Reguleringer af andel i kapitalinteressers resultat efter skat .....	-243.575	462.911
	<hr/>	<hr/>
Ændring i leverandørgæld og anden gæld .....	-21.535	-4.879
	24.643	1.129
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET .....</b>	<b>3.108</b>	<b>-3.750</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET:</b>		
Finansielle anlægsaktiver:		
Køb af finansielle anlægsaktiver mv .....	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv .....	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET:</b>		
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser .....	0	0
Optagelse af gæld hos kapitalinteresser .....	-3.108	3.750
	<hr/>	<hr/>
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET .....</b>	<b>-3.108</b>	<b>3.750</b>
	<hr/>	<hr/>
Samlet likviditetsvirkning .....	0	0
Likviditet primo .....	0	0
	<hr/>	<hr/>
<b>LIKVIDITET ULTIMO .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>

Likviditeten er defineret som summen af likvide beholdninger og gæld til pengeinstitut.



NOTER**1. FINANSIELLE RISICI:**

Det er en forudsætning for koncernens fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed. Såfremt koncernens lånekreditorer ikke længere ønsker at stille de nuværende kreditfaciliteter til rådighed, skal der tilføres yderligere likviditet til koncernen.

Koncernens ledelse har ikke på tidspunktet for årsrapportens aflæggelse modtaget tilsagn fra koncernens lånekreditorer om, at de nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed.

Koncernens ledelse forventer, at der indgås en aftale med koncernens lånekreditorer om, at koncernens nuværende kreditfaciliteter fortsat er til rådighed, idet der ikke har været indikationer på det modsatte.

	<u>2019</u> <u>Kr.</u>	<u>2018</u> <u>Kr.</u>
<b>2. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Andre finansielle omkostninger .....	17.785	1.129
<b>3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Selskabsskat .....	0	0
Regulering af udskudt skat .....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Selskabet har ikke betalt selskabsskat i årets løb.

NOTER

	<b>2019</b>
	<b>Kr.</b>
<b>4. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>	
	<b>Kapital-</b>
	<b>interesser</b>
Anskaffelsessum primo .....	80.000
Årets tilgang .....	0
Årets afgang .....	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>80.000</b>
Værdireguleringer primo .....	-2.967.450
Årets resultatandele .....	243.575
Modtaget udbytte .....	0
<b>Værdireguleringer ultimo .....</b>	<b>-2.723.875</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>-2.643.875</b>

Ovenstående præsenteres således i årsregnskabet:

Kapitalinteresser .....	0
Hensættelser vedrørende kapitalinteresser .....	-2.643.875
	<b>-2.643.875</b>

Kapitalinteresser specificeres således:

<b>Navn:</b>	<b>Hjemsted:</b>	<b>Selskabs-</b> <b>kapital:</b>	<b>Stemme- og</b> <b>ejerandel:</b>
Danish Bread Studio ApS .....	Svendborg	80.000	50 %

**NOTER**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>5. UDSKUDT SKATTEAKTIV:</b>		
Saldo primo .....	0	0
Årets regulering .....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat kan fordeles på følgende hovedposter:		
Skattemæssige underskud til fremførsel .....	0	0
Heraf skat, 22 % .....	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>6. ANPARTSKAPITAL:</b>		
Indskudskapital .....	205.000	205.000
	<u>205.000</u>	<u>205.000</u>
<b>7. OVERFØRT RESULTAT:</b>		
Saldo primo .....	-3.587.126	-3.119.336
Overført jf. resultatdisponering .....	222.040	-467.790
	<u>-3.365.086</u>	<u>-3.587.126</u>

**8. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Selskabet har til sikkerhed for eget engagement med pengeinstitut og Danish Bread Studio ApS' engagement med pengeinstitut deponeret nom. 80.000 kr. anparter i Danish Bread Studio ApS.

Selskabet har stillet selvskyldnerkautioner for Danish Bread Studio Svendborg ApS', Danish Bread Studio Vestergade ApS', Danish Bread Studio Odense ApS' og Danish Bread Studio ApS' engagementer med pengeinstitut.

# PEÑÑƏO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Pernille Damm-Ottesen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-794321242627

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-08-31 09:24:34Z

NEM ID 

## John Damm-Ottesen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-365792997182

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-08-31 11:17:47Z

NEM ID 

## Michael Nymark Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: RevisionsFirmaet Edelbo, Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:35486178-RID:66691711

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-08-31 11:19:02Z

NEM ID 

## Pernille Damm-Ottesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-794321242627

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-08-31 12:17:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5JZ84-OEKZ4-M3C12-SBYFO-V7255-EVZNG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>