

JN Rishøj Holding ApS

Ryesgade 18, 1., 8000 Aarhus C
CVR-nr. 32 06 16 64

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.03.19

John Rishøj
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

JN Rishøj Holding ApS
Ryesgade 18, 1.
8000 Aarhus C
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 32 06 16 64
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

John Rishøj

Bestyrelse

Nick Rishøj Danmand

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 for JN Rishøj Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 27. februar 2019

Direktionen

John Rishøj

Bestyrelsen

Nick Rishøj Danmand

Til kapitalejerne i JN Rishøj Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JN Rishøj Holding ApS for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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

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

Aarhus, den 27. februar 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Helle Damsgaard Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33690

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	5.968	4.128	622	654	167
Indeks	3.574	2.472	372	392	100
Finansielle poster i alt	-1.691	-1.910	-376	-117	-30
Indeks	5.637	6.367	1.253	390	100
Årets resultat	3.343	1.709	190	420	104
Indeks	3.214	1.643	183	404	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	46.431	41.005	34.454	3.757	3.808
Indeks	1.219	1.077	905	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.461	3.030	4.174	0	0
Indeks	-	-	-	-	100
Egenkapital	5.928	2.688	968	878	459
Indeks	1.292	586	211	191	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Investeringer	-5.392	-3.362	0	0	0
Finansiering	-1.709	-1.429	0	0	0
Årets pengestrømme	-361	-4.321	0	0	0

Nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	78%	93%	21%	63%	26%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	13%	7%	3%	23%	12%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	63	62	20	15	14
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
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 salg af bøger, musik og spil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.17 - 30.09.18 udviser et resultat på DKK 3.343.073 mod DKK 1.708.511 for tiden 01.10.16 - 30.09.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.928.322.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.10.17 - 30.09.18 var et resultat før skat på t.DKK 1.500 - 2.000. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.500 - 3.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK	
	Bruttoresultat	16.547.863	12.896.288	-1.996	-9.000
1	Personaleomkostninger	-7.653.973	-7.062.503	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.893.890	5.833.785	-1.996	-9.000
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.926.343	-1.705.397	0	0
	Resultat før finansielle poster	5.967.547	4.128.388	-1.996	-9.000
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.319.631	1.246.596
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-77.248	0	-77.248
	Andre finansielle indtægter	194	4.020	194	4.020
	Andre finansielle omkostninger	-1.691.165	-1.836.309	-6.046	-6.285
	Resultat før skat	4.276.576	2.218.851	2.311.783	1.158.083
	Skat af årets resultat	-933.503	-510.340	7.047	0
	Årets resultat	3.343.073	1.708.511	2.318.830	1.158.083
4	Resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.18	30.09.17	30.09.18	30.09.17
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.307.506	1.149.898	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	93.160	0	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.400.666	1.149.898	0	0
	Indretning af lejede lokaler	272.780	271.745	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	950.545	1.037.619	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.790.227	4.510.227	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	8.013.552	5.819.591	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.102.595	1.848.769
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1	0	0	0
8	Deposita	405.311	398.423	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	405.312	398.423	4.102.595	1.848.769
	Anlægsaktiver i alt	9.819.530	7.367.912	4.102.595	1.848.769
	Råvarer og hjælpematerialer	7.675.479	7.855.999	0	0
	Varebeholdninger i alt	7.675.479	7.855.999	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.635.842	23.303.867	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	116.450	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1.727	0
	Andre tilgodehavender	838.048	314.262	164.291	148.068
9	Periodeafgrænsningsposter	197.097	301.863	0	0
	Tilgodehavender i alt	25.670.987	23.919.992	282.468	148.068
	Likvide beholdninger	3.264.755	1.861.212	15.736	97.958
	Omsætningsaktiver i alt	36.611.221	33.637.203	298.204	246.026
	Aktiver i alt	46.430.751	41.005.115	4.400.799	2.094.795

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.09.18 DKK	30.09.17 DKK	30.09.18 DKK	30.09.17 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.892.389	1.676.813
	Reserve for udviklingsomkostninger	904.388	323.067	0	0
	Overført resultat	2.989.771	1.354.061	1.770	316
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.800	70.000	101.800	70.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	4.120.959	1.872.128	4.120.959	1.872.129
10	Minoritetsinteresser	1.807.363	816.316	0	0
	Egenkapital i alt	5.928.322	2.688.444	4.120.959	1.872.129
11	Hensættelser til udskudt skat	613.000	493.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	613.000	493.000	0	0
12	Gæld til kreditinstitutter	0	2.710.597	0	0
12	Leasingforpligtelser	2.928.815	2.210.805	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.928.815	4.921.402	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.367.068	5.013.900	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	17.676.664	15.912.440	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.636.688	6.939.494	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	273.087	199.427
	Selskabsskat	827.673	162.341	0	1
	Anden gæld	3.452.521	4.874.094	6.753	23.238
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.960.614	32.902.269	279.840	222.666
	Gældsforpligtelser i alt	39.889.429	37.823.671	279.840	222.666
	Passiver i alt	46.430.751	41.005.115	4.400.799	2.094.795
13	Eventualforpligtelser				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17							
Saldo pr. 01.10.16	125.000	0	589.043	60.000	774.043	265.890	1.039.933
Betalt udbytte	0	0	0	-60.000	-60.000	0	-60.000
Forslag til resultatdisponering	0	323.067	765.018	70.000	1.158.085	550.426	1.708.511
Saldo pr. 30.09.17	125.000	323.067	1.354.061	70.000	1.872.128	816.316	2.688.444
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18							
Saldo pr. 01.10.17	125.000	323.067	1.354.061	70.000	1.872.128	816.316	2.688.444
Betalt udbytte	0	0	0	-70.000	-70.000	0	-70.000
Forslag til resultatdisponering	0	581.321	1.635.710	101.800	2.318.831	1.024.242	3.343.073
Saldo pr. 30.09.18	125.000	904.388	2.989.771	101.800	4.120.959	1.840.558	5.961.517
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.10.16 - 30.09.17							
Saldo pr. 01.10.16	125.000	0	12.209	60.000	774.046	0	774.046
Betalt udbytte	0	0	0	-60.000	-60.000	0	-60.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-11.893	70.000	1.158.083	0	1.158.083
Saldo pr. 30.09.17	125.000	0	316	70.000	1.872.129	0	1.872.129
Egenkapitalopgørelse for 01.10.17 - 30.09.18							
Saldo pr. 01.10.17	125.000	0	316	70.000	1.872.129	0	1.872.129
Betalt udbytte	0	0	0	-70.000	-70.000	0	-70.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.454	101.800	2.318.830	0	2.318.830
Saldo pr. 30.09.18	125.000	0	1.770	101.800	4.120.959	0	4.120.959

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat	3.343.073	1.708.511
15 Reguleringer	5.531.281	4.125.274
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	180.520	-1.018.305
Tilgodehavender	-1.750.995	-4.809.094
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.697.194	1.078.135
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-756.242	1.217.980
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.244.831	2.302.501
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	194	4.020
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.691.165	-1.836.309
Betalt selskabsskat	-813.503	0
Pengestrømme fra driften	6.740.357	470.212
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-909.574	-323.067
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.461.497	-3.030.227
Køb af finansielle anlægsaktiver	-20.548	-8.392
Pengestrømme fra investeringer	-5.391.619	-3.361.686
Betalt udbytte	-70.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.710.000	2.590.659
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-5.349.419	-4.019.320
Pengestrømme fra finansiering	-1.709.419	-1.428.661
Årets samlede pengestrømme	-360.681	-4.320.135
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.861.212	-9.731.093
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-15.912.440	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-14.411.909	-14.051.228
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.264.755	1.861.212
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-17.676.664	-15.912.440
I alt	-14.411.909	-14.051.228

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	6.168.961	5.346.148	0	0
Pensioner	652.941	443.541	0	0
Andre omkostninger til social sikring	529.829	474.400	0	0
Andre personaleomkostninger	302.242	798.414	0	0
I alt	7.653.973	7.062.503	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	63	62	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Vederlag til direktion og bestyrelse	652.941	443.541	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.319.631	1.246.596
I alt	0	0	2.319.631	1.246.596

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 DKK	2016/17 DKK	2017/18 DKK	2016/17 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-77.248	0	-77.248
I alt	0	-77.248	0	-77.248

4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.215.576	1.099.976
Øvrige lovpligtige reserver	581.321	323.067	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.800	70.000	101.800	70.000
Minoritetsinteresser	1.024.242	550.426	0	0
Overført resultat	1.635.710	765.018	1.454	-11.893
I alt	3.343.073	1.708.511	2.318.830	1.158.083

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte Udviklingsprojek-	ter under udførel-
	se	se
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.17	2.631.768	0
Tilgang i året	816.414	93.160
Kostpris pr. 30.09.18	3.448.182	93.160
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.17	-1.481.870	0
Afskrivninger i året	-658.806	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.18	-2.140.676	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	1.307.506	93.160

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af leje-	Produktionsan-	Andre anlæg,
	de lokaler	læg og maskiner	driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.10.17	452.768	1.421.003	5.640.362
Tilgang i året	49.078	202.419	4.210.000
Kostpris pr. 30.09.18	501.846	1.623.422	9.850.362
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.17	-181.022	-383.384	-1.130.135
Afskrivninger i året	-48.044	-289.493	-1.930.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.18	-229.066	-672.877	-3.060.135
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	272.780	950.545	6.790.227

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.17	60.000
Kostpris pr. 30.09.18	60.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.17	-60.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.18	-60.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.17	60.000
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0
Kostpris pr. 30.09.18	60.000
Opskrivninger pr. 01.10.17	0
Årets resultat fra kapitalandele	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0
Opskrivninger pr. 30.09.18	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.17	-60.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.18	-60.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Audio Visionary Music A/S, Aarhus	69%
Ideal Distribution ApS, Aarhus	75%
Associerede virksomheder:	
Soundfocus, Aarhus	28%

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.17	405.311
Kostpris pr. 30.09.18	405.311
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.18	0

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	197.097	301.863	0	0
I alt	197.097	301.863	0	0

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	783.121	265.890	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.024.242	550.426	0	0
I alt	1.807.363	816.316	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.17	493.000	145.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	120.000	348.000	0	0
Udskudt skat pr. 30.09.18	613.000	493.000	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.09.18	Gæld i alt 30.09.17
Koncern:			
Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.800.351	2.800.351	6.305.597
Leasingforpligtelser	2.566.717	5.495.532	3.629.705
I alt	5.367.068	8.295.883	9.935.302

13. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9-32 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 242, i alt t.DKK 5.171.

Modervirksomheden:

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.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30.09.18.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har stillet fordringspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser pr. 30.09.18 for t.DKK 20.592 overfor Arvato. Selskabets indestående på sikringskonto hos Arvato t.DKK 2.012 er stillet til sikkerhed for Arvato.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.800 har selskabet afgivet virksomhedspant. på t.DKK 9.000 i varelager, tilgodehavender samt driftsmateriel.

Af selskabets tilgodehavender fra salg er der indgået fakturabelåning på t.DKK 20.592 af selskabets debitorer.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.926.343	1.705.397
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	77.248
Finansielle indtægter	-194	-4.020
Finansielle omkostninger	1.691.165	1.836.309
Skat af årets resultat	933.503	510.340
Øvrige reguleringer	-19.536	0
I alt	5.531.281	4.125.274

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og 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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb af minoritetsandele i en dattervirksomhed og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger 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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, 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 salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for JN Rishøj Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.