

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

emmerys ApS
Trekronergade 147B
2500 Valby
CVR-nr. 33388446

**Årsrapport 01.07.2016 -
30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2017

Dirigent

Navn: Jesper Aabenhus Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/2017	9
Balance pr. 30.06.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2016/2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2016/2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

emmerys ApS
Trekronergade 147B
2500 Valby

CVR-nr.: 33388446
Hjemsted: Valby
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Hans Henrik Preisler, formand
Mads Ole Krage
Jesper Aabenhus Rasmussen

Direktion

Kim Trier Meyer, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for emmerys ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 30.11.2017

Direktion

Kim Trier Meyer
direktør

Bestyrelse

Hans Henrik Preisler
formand

Mads Ole Krage

Jesper Aabenhus Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i emmerys ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for emmerys ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 30.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Tim Kjær-Hansen
statsautoriseret revisor

Christian Dahlstrøm
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/2017	2015/2016	2014/2015	2013/2014	2012/2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	59.573	63.736	65.282	52.909	46.045
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	(1.982)	4.886	11.329	5.709	207
Driftsresultat	(9.047)	(1.128)	6.105	2.028	(2.209)
Resultat af finansielle poster	(936)	(1.318)	(1.509)	(1.533)	(1.344)
Årets resultat	(9.983)	(1.936)	3.650	1.319	(3.342)
Samlede aktiver	45.627	40.065	33.485	35.237	24.453
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.452	11.105	5.129	11.958	7.412
Egenkapital	4.234	(6.768)	(4.832)	(8.802)	(10.120)
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	787,8	33,4	(53,5)	(13,9)	33,1
Soliditetsgrad (%)	9,3	(16,9)	(14,4)	(25,0)	(41,4)

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

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad (%)

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

emmerys er et 100 % økologisk bageri, kaffe og café-koncept. Fra virksomhedens bageri leveres hver morgen friskbagt brød og kager til 5 butikker i Århus og 25 butikker i københavnsområdet samt til engroskunder. Udover økologiske brød og kager er kaffe & te, sandwich og egne specialiteter en væsentlig del af forretningen. Det er ambitionen at give gæsterne en unik oplevelse ved at tilbyde unikke kvalitetsfødevarer samt en personlig og nærværende service i en gæstfri og hyggelig atmosfære.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ebitda for regnskabsåret negativ med DKK 2 mio. kr. Dette er meget mindre end forventet og utilfredstillende.

I foråret 2017 tiltrådte en ny administrerende direktør. Efterfølgende er der udarbejdet og besluttet en plan for emmerys fremtidige fokus og aktiviteter, som selskabet hen mod slutningen af regnskabsåret er gået i gang med at implementere.

I det negative resultat indgår engangsomkostninger på DKK 3 mio. kr. Dette kan blandt andet henføres til omkostninger ved udskiftning af ledende medarbejdere, ekstraordinære omkostninger til vedligeholdelse af butikker, og ekstraordinære afskrivninger i forbindelse med lukningen af bageriet i City Vest samt butikkerne i City Vest og Magasin. Med henblik på at øge antallet af gæster i kædens butikker, har der i perioder kørt kampagner. Kampagnerne anslås på kort sigt at have reduceret omsætningen med DKK 2,1 mio. kr., men kæden har i samme periode haft en væsentlig stigning i antallet af kunder og transaktioner. Det er ledelsen vurdering, at tilgangen af nye kunder fremadrettet vil bidrage med mere end den reducerede omsætning.

Selskabets egenkapital udgør pr. 30. juni 2017 DKK 16,6 mio. kr. inklusiv den ansvarlige lånekapital fra anpartshaverne på DKK 12,4 mio. kr.

Der er i regnskabsåret investeret i produktionsmidler i bageriet, opgradering af butiksværk i form af inventar og indretning af en ny butik.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et forbedret driftsresultat i 2017/18.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Selskabets største forretningsmæssige risici vedrører den generelle udvikling i samfundsøkonomien, samt konkurrencen fra andre aktører i branchen.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret for markedsrisici i form af ændringer i råvarepriser og renteniveau samt kreditrisici og likviditetsrisici. Selskabet forventer fremadrettet at den underliggende drift vil forbedre likviditeten og giver et forsvarligt grundlag for den videre drift. Afhængig af investeringer i nuværende og kommende butikker kan selskabet dog få behov for at få tilført ekstra likviditet.

Miljømæssige forhold

emmerys overholder gældende love og regler. emmerys har i løbet af regnskabsåret ikke oplevet væsentlige miljømæssige hændelser og har ikke modtaget advarsler eller er blevet retsforfulgt for overtrædelse af miljølovgivningen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	59.572.946	63.735.546
Personaleomkostninger	2	(61.554.843)	(58.849.709)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(7.065.311)</u>	<u>(6.013.804)</u>
Driftsresultat		(9.047.208)	(1.127.967)
Andre finansielle indtægter		0	2.339
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(935.715)</u>	<u>(1.320.091)</u>
Resultat før skat		(9.982.923)	(2.445.719)
Skat af årets resultat	5	<u>0</u>	<u>509.543</u>
Årets resultat	6	<u>(9.982.923)</u>	<u>(1.936.176)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		276.250	318.750
Immaterielle anlægsaktiver	7	276.250	318.750
Grunde og bygninger		1.710.107	1.746.747
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.204.797	16.201.833
Indretning af lejede lokaler		11.273.446	10.271.583
Materielle anlægsaktiver	8	27.188.350	28.220.163
Andre tilgodehavender		3.747.649	3.627.700
Udskudt skat		2.787.005	2.787.005
Finansielle anlægsaktiver		6.534.654	6.414.705
Anlægsaktiver		33.999.254	34.953.618
Fremstillede varer og handelsvarer		2.272.338	2.211.614
Varebeholdninger		2.272.338	2.211.614
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.788.173	2.287.960
Andre tilgodehavender		674.666	505.242
Tilgodehavender		2.462.839	2.793.202
Likvide beholdninger		6.892.638	107.000
Omsætningsaktiver		11.627.815	5.111.816
Aktiver		45.627.069	40.065.434

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	480.000
Reserve for opskrivninger		1.300.000	1.300.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.433.743</u>	<u>(8.548.193)</u>
Egenkapital		<u>4.233.743</u>	<u>(6.768.193)</u>
Ansvarlig lånekapital		12.411.519	12.200.000
Finansielle leasingforpligtelser		3.913.416	3.567.806
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.004.464	1.236.607
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>550.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>17.329.399</u>	<u>17.554.413</u>
Bankgæld		0	2.763.476
Finansielle leasingforpligtelser		1.224.499	2.289.764
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		232.143	232.143
Modtagne forudbetalinger fra kunder		104.438	75.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.198.729	13.308.193
Gæld til tilknyttede virksomheder		923.599	2.659.474
Anden gæld		<u>8.380.519</u>	<u>7.951.164</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>24.063.927</u>	<u>29.279.214</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.393.326</u>	<u>46.833.627</u>
Passiver		<u>45.627.069</u>	<u>40.065.434</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2016/2017

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	480.000	1.300.000	(8.548.193)	(6.768.193)
Kapitalforhøjelse	20.000	0	20.964.859	20.984.859
Årets resultat	0	0	(9.982.923)	(9.982.923)
Egenkapital ultimo	500.000	1.300.000	2.433.743	4.233.743

Pengestrømsopgørelse for 2016/2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(9.047.208)	(1.127.966)
Af- og nedskrivninger		7.065.311	6.013.804
Ændringer i arbejdskapital	11	499.019	6.829.935
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.482.878)	11.715.773
Modtagne finansielle indtægter		0	2.339
Betalte finansielle omkostninger		(1.028.131)	(1.306.488)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.511.009)	10.411.624
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(6.451.987)	(11.118.565)
Salg af materielle anlægsaktiver		460.989	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.990.998)	(11.118.565)
Optagelse af lån		17.749.788	6.647.339
Afdrag på lån mv.		(569.465)	(4.182.228)
Pengestrømme vedrørende finansiering		17.180.323	2.465.111
Ændring i likvider		8.678.316	1.758.170
Likvider primo		(1.785.678)	(3.543.848)
Likvider ultimo		6.892.638	(1.785.678)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.892.638	107.000
Kortfristet gæld til banker		0	(1.892.678)
Likvider ultimo		6.892.638	(1.785.678)

Noter

1. Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	55.512.213	52.785.477
Pensioner	3.822.853	3.680.260
Andre omkostninger til social sikring	2.219.777	2.383.972
	61.554.843	58.849.709
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	185	188

Der er ikke udbetalt særligt bestyrelseshonorar til selskabets bestyrelse.

Ledelsens vederlag oplyses ikke ifølge årsregnskabslovens § 98b stk. 3 nr. 2.

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	42.500	42.500
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.434.420	5.971.304
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	588.391	0
	7.065.311	6.013.804

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	546.761	847.769
Renteomkostninger i øvrigt	266.419	452.490
Øvrige finansielle omkostninger	122.535	19.832
	935.715	1.320.091

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	(509.543)
	0	(509.543)

Noter

	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>(9.982.923)</u>	<u>(1.936.176)</u>
	<u>(9.982.923)</u>	<u>(1.936.176)</u>
		Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver <u>kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>425.000</u>
Kostpris ultimo		<u>425.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(106.250)
Årets afskrivninger		<u>(42.500)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(148.750)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>276.250</u>

Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	550.000	29.660.755	17.369.708
Tilgange	0	3.432.876	3.019.111
Afgange	0	(810.304)	(780.209)
Kostpris ultimo	550.000	32.283.327	19.608.610
Opskrivninger primo	1.300.000	0	0
Opskrivninger ultimo	1.300.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(103.253)	(13.458.922)	(7.098.125)
Årets afskrivninger	(36.640)	(4.850.583)	(1.547.197)
Tilbageførsel ved afgange	0	230.975	310.158
Af- og nedskrivninger ultimo	(139.893)	(18.078.530)	(8.335.164)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.710.107	14.204.797	11.273.446
Ikke ejede aktiver	-	5.797.532	-

Grunde og bygninger udgør 3 andele i A/B Hesteskoen. Andelsbeviser andrager i henhold til seneste aflagte andelsforeningsregnskab i alt 2.210.010 kr. pr. 30. juni 2017.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Aktiekapital 1. januar 2011, stiftelse kontant	80	100	80.000
Kapitalforhøjelse 14. marts 2013, kontant	32	2500	80.000
Kapitalforhøjelse 6. februar 2015, kontant	3.200	100	320.000
Kapitalforhøjelse 26. maj 2017, gældskonvertering	200	100	20.000
	3.512		500.000

Noter

10. Langfristede gældsforpligtelser

Selskabet har ingen langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år.

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(60.724)	(93.839)
Ændring i tilgodehavender	210.414	(874.752)
Ændring i leverandørgæld mv.	349.329	7.798.526
	499.019	6.829.935
	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	20.990.961	18.275.909

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler til butikker og kontor. Alle lejekontrakterne følger en fast ydelsesprofil, der årligt pristalsreguleres og har fortrinsvis en kort uopsigelighed.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev i grunde og bygninger.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme er 1.710.107 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsøre pantebrev i løsøre, driftsmateriel, inventar m.v.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte driftsmidler og inventar er 19.680.711 kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg m.v. er finansieret ved finansiel leasing, jf. note 8.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant i simple fordringer, varelager, driftsmateriel, inventar m.v.

Regnskabsmæssig værdi af simple fordringer og varelager er 4.735.177 kr.

Selskabet har gennem deres bankforbindelser stillet garanti overfor tredje mand i forbindelse med indgåelse af huslejeaftaler. Garantier er i alt 2.476.725 kr. pr. 30. juni 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, samt sædvanlige lagerreguleringer.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og løn, pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter nøglepenge i forbindelse med overtagelse af lejemål.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Produktionsanlæg og maskiner	1-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	1-10 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger.