

5. Maj ApS

Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 70 25 00

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2019

Dirigent:


.....
Mads Munk



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 25. februar 2019
Direktion:



Mads Munk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 5. Maj ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 25. februar 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schøne
statsaut. revisor
mne18512



Henrik Tranberg Madsen
statsaut. revisor
mne35419

Ledelsesberetning**Oplysninger om selskabet**

Navn	5. Maj ApS
Adresse, postnr., by	Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	34 70 25 00
Stiftet	16. juli 2012
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Direktion	Mads Munk
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal			
Bruttofortjeneste/ bruttotab	64.695	72.921	80.467
Resultat af ordinær primær drift	12.402	18.397	24.601
Resultat af finansielle poster	-250	549	-287
Årets resultat	9.050	13.798	17.980
Balancesum			
Egenkapital	138.474	136.941	133.185
	79.255	73.715	66.308
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	11.156	23.758	25.527
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-3.735	-3.458	-23.740
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.254	-3.590	-4.085
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-2.761	-16.361	-3.134
Pengestrøm i alt	4.660	3.939	-1.347
Nøgletal			
Afkastningsgrad	9,0 %	13,6 %	27,0 %
Likviditetsgrad	343,8 %	299,0 %	253,5 %
Soliditetsgrad	45,6 %	41,7 %	38,1 %
Egenkapitalforrentning	8,9 %	14,3 %	22,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	94	95	95

Med henvisning til årsregnskabslovens § 128, stk. 4 er alene udarbejdet hoved- og nøgletal for 3 år, idet der alene er udarbejdet koncernregnskab fra og med regnskabsåret 2015/16.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i køb og salg af tekstiler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 9.049.530 kr. mod et overskud på 13.798.319 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 79.255.116 kr.

Årets resultat er samlet set realiseret under forventet niveau.

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår at levere produkter og service af højeste kvalitet. Dette stiller store krav til medarbejdere og fordrer et højt kompetenceniveau. Det er derfor afgørende at fastholde og dygtiggøre medarbejderne til sikring af, at nye sortimenter kontinuerligt udvikles, og at kunden får den bestilte vare til den aftalte kvalitet og pris.

Særlige risici

Indkøb og investeringer i udlandet samt mellemregninger med udenlandske koncernforbundne selskaber medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen i USD, EUR, NOK og SEK.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncern og modervirksomhed vil realisere en positiv indtjening for regnskabsåret 2018/19.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		Bruttofortjeneste/ bruttotab			
		64.695.375	72.920.538	-25.160	-47.447
2	Personaleomkostninger	-46.579.317	-46.885.986	0	0
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.680.995	-7.595.961	0	0
	Andre driftsomkostninger	-33.374	-41.617	0	0
	Resultat før finansielle poster	12.401.689	18.396.974	-25.160	-47.447
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.426.608	7.580.281
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	36.703	26.312	0	0
	Finansielle indtægter	870.167	1.296.510	169.762	217.868
	Finansielle omkostninger	-1.119.761	-747.015	-274.003	0
	Resultat før skat	12.188.798	18.972.781	5.297.207	7.750.702
4	Skat af årets resultat	-3.139.268	-5.174.462	27.047	-38.199
	Årets resultat	9.049.530	13.798.319	5.324.254	7.712.503
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS	5.324.254	7.712.503		
	Minoritetsinteresser	3.725.276	6.085.816		
		9.049.530	13.798.319		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	682.738	321.043	0	0
	Goodwill	4.047.890	6.071.834	0	0
		<u>4.730.628</u>	<u>6.392.877</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	41.559.817	43.086.944	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.699.416	5.268.495	0	0
	Indretning af lejede lokaler	718.796	899.439	0	0
		<u>48.978.029</u>	<u>49.254.878</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.151.207	39.216.195
	Kapitalandele i associerede virksomheder	404.922	441.935	0	0
		<u>404.922</u>	<u>441.935</u>	<u>36.151.207</u>	<u>39.216.195</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>54.113.579</u>	<u>56.089.690</u>	<u>36.151.207</u>	<u>39.216.195</u>
	transport	54.113.579	56.089.690	36.151.207	39.216.195

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	transport	54.113.579	56.089.690	36.151.207	39.216.195
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.882.525	10.371.746	0	0
		<u>9.882.525</u>	<u>10.371.746</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.433.415	20.360.213	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	59.202	0
8	Udskudte skatteaktiver	0	0	16.200	16.200
	Tilgodehavende selskabsskat	506.481	600.740	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.022.782	2.298.584
	Andre tilgodehavender	932.588	1.257.889	0	0
9	Periodeafgrænsningspost er	610.470	835.872	0	0
		<u>26.482.954</u>	<u>23.054.714</u>	<u>1.098.184</u>	<u>2.314.784</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.953.306	12.042.241	7.953.306	6.095.982
		<u>7.953.306</u>	<u>12.042.241</u>	<u>7.953.306</u>	<u>6.095.982</u>
	Likvide beholdninger	<u>40.041.250</u>	<u>35.381.810</u>	<u>19.058.770</u>	<u>11.772.855</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>84.360.035</u>	<u>80.850.511</u>	<u>28.110.260</u>	<u>20.183.621</u>
	AKTIVER I ALT	<u>138.473.614</u>	<u>136.940.201</u>	<u>64.261.467</u>	<u>59.399.816</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	375.241	412.255	0	0
	Overført resultat	62.612.439	56.517.434	62.987.680	56.929.689
	Foreslået udbytte	108.000	105.800	108.000	105.800
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS' andel af egenkapital	63.175.680	57.115.489	63.175.680	57.115.489
	Minoritetsinteresser	16.079.436	16.599.959	0	0
	Egenkapital i alt	79.255.116	73.715.448	63.175.680	57.115.489
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	3.972.824	3.611.397	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.972.824	3.611.397	0	0
	Gældsforpligtelser				
11	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	30.708.888	32.570.877	0	0
		30.708.888	32.570.877	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.875.276	1.873.684	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	49.214	50.360	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.953.029	6.161.443	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	0	0	38.469	0
	Skyldig selskabsskat	502.975	657.086	0	0
	Anden gæld	1.030.101	2.266.828	1.029.818	2.266.827
	Periodeafgrænsningsposter	13.934.666	15.839.208	17.500	17.500
		191.525	193.870	0	0
		24.536.786	27.042.479	1.085.787	2.284.327
	Gældsforpligtelser i alt	55.245.674	59.613.356	1.085.787	2.284.327
	PASSIVER I ALT	138.473.614	136.940.201	64.261.467	59.399.816

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter
- 15 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2017	80.000	412.255	56.517.434	105.800	57.115.489	16.599.959	73.715.448
	Overført via resultatdisponering	0	-37.697	5.253.951	108.000	5.324.254	3.725.276	9.049.530
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	683	-93.266	0	-92.583	0	-92.583
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	934.320	0	934.320	420.868	1.355.188
	Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800	-4.666.667	-4.772.467
	Egenkapital 30. september 2018	80.000	375.241	62.612.439	108.000	63.175.680	16.079.436	79.255.116

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2017	80.000	56.929.689	105.800	57.115.489
16	Overført via resultatdisponering	0	5.216.254	108.000	5.324.254
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-92.583	0	-92.583
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	934.320	0	934.320
	Udloddet udbytte	0	0	-105.800	-105.800
	Egenkapital 30. september 2018	80.000	62.987.680	108.000	63.175.680

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	9.049.530	13.798.319
17	Reguleringer	9.050.773	12.236.232
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	18.100.303	26.034.551
18	Ændring i driftskapital	-2.571.360	581.078
	Pengestrømme fra primær drift	15.528.943	26.615.629
	Renteindbetalinger m.v.	870.167	1.195.706
	Renteudbetalinger m.v.	-902.319	-747.015
	Betalt selskabsskat	-4.340.489	-3.305.833
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	11.156.302	23.758.487
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-572.010	-166.180
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.253.635	-3.589.947
	Salg af materielle anlægsaktiver	15.755	261.136
	Modtagne udbytter	74.400	37.250
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.735.490	-3.457.741
	Betalt udbytte	-4.772.467	-6.100.000
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.860.397	-1.853.875
	Køb/salg af værdipapirer, netto	3.871.493	-8.407.067
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.761.371	-16.360.942
	Årets pengestrøm	4.659.441	3.939.804
	Likvider 1. oktober	35.381.810	31.442.006
	Likvider 30. september	40.041.251	35.381.810

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for 5. Maj ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet*Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser er ved første indregning opgjort til den forholdsmæssige andel af dagsværdien på identificerbare aktiver og forpligtelser ekskl. goodwill, der kan henføres til minoritetsinteresser.

Valutaomregning

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Resultatopgørelsen****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Afskrivninger**

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	5 år
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-25 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle aktiver omfatter software.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien 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.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2	Personaleomkostninger			
Lønninger	41.030.644	41.568.350	0	0
Pensioner	2.708.306	2.776.864	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.276.229	1.962.732	0	0
Andre personaleomkostninger	564.138	578.040	0	0
	<u>46.579.317</u>	<u>46.885.986</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>94</u>	<u>95</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.279 t.kr. (2016/17: 1.255 t.kr.).

3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.234.259	4.842.540	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>3.446.736</u>	<u>2.753.421</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5.680.995</u>	<u>7.595.961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.782.719	5.244.889	-27.047	1.164
Årets regulering af udskudt skat	356.549	-70.412	0	42.900
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-15	0	-5.865
	<u>3.139.268</u>	<u>5.174.462</u>	<u>-27.047</u>	<u>38.199</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Noter
5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	7.031.053	22.962.372	29.993.425
Tilgange	572.010	0	572.010
Kostpris 30. september 2018	7.603.063	22.962.372	30.565.435
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	6.710.010	16.890.538	23.600.548
Afskrivninger	210.315	2.023.944	2.234.259
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	6.920.325	18.914.482	25.834.807
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	682.738	4.047.890	4.730.628
Afskrives over	3 år	5 år	

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	63.660.751	16.022.071	1.004.841	80.687.663
Valutakursreguleringer	0	-76.892	-1.211	-78.103
Tilgange	0	3.247.909	5.726	3.253.635
Afgange	0	-768.901	0	-768.901
Kostpris 30. september 2018	63.660.751	18.424.187	1.009.356	83.094.294
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	20.573.807	10.753.576	105.402	31.432.785
Valutakursreguleringer	0	-27.660	-68	-27.728
Afskrivninger	1.527.127	1.734.383	185.226	3.446.736
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-735.528	0	-735.528
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	22.100.934	11.724.771	290.560	34.116.265
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	41.559.817	6.699.416	718.796	48.978.029
Afskrives over	40 år	5 år	5-25 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 13.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Noter
7 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
kr.	
Kostpris 1. oktober 2017	29.680
Kostpris 30. september 2018	29.680
Værdireguleringer 1. oktober 2017	412.255
Valutakursreguleringer	684
Modtaget udbytte	-74.400
Årets resultat	36.703
Værdireguleringer 30. september 2018	375.242
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	404.922

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder			
Kompagniet Sales	OY	Finland	50,00 %
			Moder- virksomhed
kr.			Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2017			48.092.838
Kostpris 30. september 2018			48.092.838
Værdireguleringer 1. oktober 2017			-8.876.643
Valutakursreguleringer			-92.583
Modtaget udbytte			-9.333.333
Årets resultat			7.450.552
Egenkapitalregulering			934.320
Afskrivning goodwill			-2.023.944
Værdireguleringer 30. september 2018			-11.941.631
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018			36.151.207

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Kompagniet af 1991	A/S	Sønderborg	63,75 %
Kompagniet af 1991 Finans	A/S	Sønderborg	66,66 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

8 Udskudte skatteaktiver

Modervirksomhed

Der vurderes ikke at foreligge særlige forudsætninger vedrørende indregning af udskudte skatteaktiver, der består af skattemæssige underskud. Det vurderes, at det udskudte skatteaktiv kan anvendes indenfor de kommende 3-5 år.

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, kontingenter og abonnementer m.v.

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter forudfaktureringer.

10 Selskabskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. siden stiftelsen.

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	32.584.164	1.875.276	30.708.888	23.439.595
	32.584.164	1.875.276	30.708.888	23.439.595

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Modervirksomheden hæfter for alt mellemværende mellem Kompagniet af 1991 Finans A/S og dennes bankforbindelse. Bankgælden udgør pr. balancedagen 0 t.kr.

Et datterselskab kautionerer for andet datterselskabs kreditfaciliteter vedr. Mastercard bankkonto. Bankgælden udgør pr. balancedagen 61 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter på biler m.v. med en restleasingforpligtelse på i alt 81 t.kr. og en resterende kontraktperiode på op til 15 måneder.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler. Lijekontrakterne har opsigelsesvarsler på 1-51 måneder. Den årlige lejeudgift andrager 1.183 t.kr., og forpligtelsen i uopsigelsesperioden andrager 2.629 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

13 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for bank er stillet pant i koncernens grunde og bygninger for en samlet værdi af 12.424 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 41.560 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter er stillet pant i koncernens grunde og bygninger for en samlet værdi af 37.638 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 41.560 t.kr.

14 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Koncern

Dagsværdier

Afledte finansielle instrumenter omfatter valutaterminsforretninger og renteswaps, som anses at være effektiv sikring af fremtidige pengestrømme og indregnes dermed over egenkapitalen. Finansielle instrumenter, som er indregnet i koncernens balance pr. 30. september 2018, omfatter:

kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Princip for opgørelse af dagsværdi
Renteswap	-363.303	-363.303	Markedsværdi

15 Nærtstående parter

Koncern

5. Maj ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Mads Munk	Sønderborg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

kr.		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17
16	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	108.000	105.800
	Overført resultat	5.216.254	7.606.703
		<u>5.324.254</u>	<u>7.712.503</u>
kr.		Koncern	
		2017/18	2016/17
17	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	5.680.995	7.595.960
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	17.619	41.617
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-36.703	-26.312
	Finansielle indtægter	-870.167	-1.296.510
	Finansielle omkostninger	1.119.761	747.015
	Skat af årets resultat	3.139.268	5.174.462
		<u>9.050.773</u>	<u>12.236.232</u>
18	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	489.221	-1.058.555
	Ændring i tilgodehavender	-3.522.499	3.139.036
	Ændring i leverandørgæld m.v.	680.317	-1.500.624
	Andre ændringer i driftskapital	-218.399	1.221
		<u>-2.571.360</u>	<u>581.078</u>