

Foodpeople Group ApS

Kirstinehøj 46, 2770 Kastrup
CVR-nr. 36 07 95 76

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.04.19

Susanne Boye Nielsen
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

Foodpeople Group ApS
Kirstinehøj 46
2770 Kastrup
Hjemsted: Kastrup
CVR-nr.: 36 07 95 76
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Susanne Boye Nielsen
Elvio Milleri

Bestyrelse

Claus Bo Jacobsen
Jørgen Bøje Vinther
Max Vinther
Janus Doré Pagh

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Foodpeople Group 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. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 1. april 2019

Direktionen

Susanne Boye Nielsen

Elvio Milleri

Bestyrelsen

Claus Bo Jacobsen
Formand

Jørgen Bøje Vinther

Max Vinther

Janus Doré Pagh

Til kapitalejerne i Foodpeople Group ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Foodpeople Group ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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.

Søborg, den 1. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23419

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015
---------------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	31.559	30.984	28.708	28.357
Indeks	111	109	101	100
Resultat af primær drift	6.425	6.048	1.442	2.151
Indeks	299	281	67	100
Finansielle poster i alt	-228	-167	-401	-246
Indeks	93	68	163	100
Årets resultat	4.467	4.192	503	1.090
Indeks	410	385	46	100

Balance

Samlede aktiver	47.183	46.276	50.500	52.352
Indeks	90	88	96	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.684	1.925	1.925	2.224
Indeks	166	87	87	100
Egenkapital	26.068	27.393	25.318	27.545
Indeks	95	99	92	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:				
Driften	9.957	8.921	3.555	803
Investeringer	-3.644	-2.075	-2.125	-3.644
Finansiering	-5.792	-2.117	-2.730	-3.000
Årets pengestrømme	521	4.729	-1.300	-5.841

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015
--	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	17%	16%	2%	8%
----------------------------	-----	-----	----	----

Soliditet

Egenkapitalandel	55%	59%	50%	53%
------------------	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	99	92	90	84
---------------------------	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Egenkapitalandel:
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive bagerivirksomhed og anden fødevarer virksomhed som import og salg (herunder eventuelle egne butikker) af delikatesser og lignende produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 4.466.649 mod DKK 4.192.268 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 26.067.831.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Sammenlægningen af Il Fornaio og Trianon til Foodpeople har vist sin styrke og en del af synergierne materialiser sig i årets regnskab. Ligeledes begynder eksporten at bære frugt.

Men vigtigst er det strategiske fundament vi har fået skabt for en fremtidig vækst af bagerierne Il Fornaio, Jalm&B og Trianon. I form af den strategiske fokus, infrastruktur og organisation af passionerede kompromisløse dygtige medarbejdere, agilitet og ikke mindst en stærk vilje til at drive toneangivende produktudvikling.

Forventet udvikling

I 2019 forventer koncernen et resultat efter skat på niveau med 2018, dvs. omkring t.DKK 4.500, givet de fortsatte investeringer i produktudvikling og bearbejdning af nye markeder.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Koncernen har en salgfilial i Sverige.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
	DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	31.558.906	30.984.281	0	0
Distributionsomkostninger	-16.637.931	-16.628.492	0	0
Administrationsomkostninger	-8.496.083	-8.307.800	-24.245	-23.125
Resultat før finansielle poster	6.424.892	6.047.989	-24.245	-23.125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.792.156	2.117.072
Andre finansielle indtægter	10.528	42.757	6	0
Andre finansielle omkostninger	-238.687	-209.742	-88	0
Resultat før skat	6.196.733	5.881.004	5.767.829	2.093.947
Skat af årets resultat	-1.730.084	-1.688.736	5.352	5.082
Årets resultat	4.466.649	4.192.268	5.773.181	2.099.029

2 Resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	365.822	1.195.510	0	0
	Erhvervede rettigheder	59.616	128.000	0	0
	Goodwill	8.993.780	10.585.624	0	0
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	9.419.218	11.909.134	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.127.095	904.995	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	9.154.887	8.183.495	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	234.167	274.812	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	10.516.149	9.363.302	0	0
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.000.000	28.000.000
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.912	11.912	0	0
6	Deposita	1.370.116	1.346.552	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.382.028	1.358.464	28.000.000	28.000.000
	Anlægsaktiver i alt	21.317.395	22.630.900	28.000.000	28.000.000
	Råvarer og hjælpematerialer	4.258.793	4.319.771	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.442.010	2.230.286	0	0
	Varebeholdninger i alt	6.700.803	6.550.057	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.248.141	16.684.084	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	232.905	0
	Tilgodehavende selskabsskat	32.286	0	5.352	5.082
	Andre tilgodehavender	52.505	62.704	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	737.850	199.762	0	0
	Tilgodehavender i alt	19.070.782	16.946.550	238.257	5.082
	Likvide beholdninger	94.368	148.822	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	25.865.953	23.645.429	238.257	5.082
	Aktiver i alt	47.183.348	46.276.329	28.238.257	28.005.082

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	
PASSIVER					
	Selskabskapital	62.500	62.500	62.500	62.500
	Reserve for udviklingsomkostninger	244.404	679.302	0	0
	Overført resultat	19.693.459	20.859.380	21.733.526	22.027.813
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.067.468	5.792.156	6.067.468	5.792.156
	Egenkapital i alt	26.067.831	27.393.338	27.863.494	27.882.469
7	Hensættelser til udskudt skat	608.462	752.983	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	608.462	752.983	0	0
8	Leasingforpligtelser	422.273	609.812	0	0
8	Deposita	99.747	97.093	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	522.020	706.905	0	0
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	187.540	414.841	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.664.981	4.240.241	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.881.659	7.349.962	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	97.613
	Selskabsskat	0	223.470	0	0
	Anden gæld	8.106.250	4.681.628	349.763	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.144.605	512.961	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.985.035	17.423.103	374.763	122.613
	Gældsforpligtelser i alt	20.507.055	18.130.008	374.763	122.613
	Passiver i alt	47.183.348	46.276.329	28.238.257	28.005.082

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	62.500	879.595	22.258.975	2.117.072
Betalt udbytte	0	0	0	-2.117.072
Overførsler til/fra andre reserver	0	-200.293	200.293	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.599.888	5.792.156
Saldo pr. 31.12.17	62.500	679.302	20.859.380	5.792.156
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	62.500	679.302	20.859.380	5.792.156
Betalt udbytte	0	0	0	-5.792.156
Overførsler til/fra andre reserver	0	-434.898	434.898	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.600.819	6.067.468
Saldo pr. 31.12.18	62.500	244.404	19.693.459	6.067.468
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17				
Saldo pr. 01.01.17	62.500	0	25.720.940	2.117.072
Betalt udbytte	0	0	0	-2.117.072
Forslag til resultatdisponering	0	0	-3.693.127	5.792.156
Saldo pr. 31.12.17	62.500	0	22.027.813	5.792.156
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	62.500	0	22.027.813	5.792.156
Betalt udbytte	0	0	0	-5.792.156
Forslag til resultatdisponering	0	0	-294.287	6.067.468
Saldo pr. 31.12.18	62.500	0	21.733.526	6.067.468

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	4.466.649	4.192.268
11 Reguleringer	6.947.411	6.602.809
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-150.746	796.550
Tilgodehavender	-2.115.510	835.036
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-468.302	788.896
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.645.668	-2.527.846
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.325.170	10.687.713
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	10.528	42.757
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-238.687	-209.742
Betalt selskabsskat	-2.139.670	-1.600.000
Pengestrømme fra driften	9.957.341	8.920.728
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-113.400
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.684.379	-1.961.341
Salg af materielle anlægsaktiver	40.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.644.379	-2.074.741
Betalt udbytte	-5.792.156	-2.117.072
Pengestrømme fra finansiering	-5.792.156	-2.117.072
Årets samlede pengestrømme	520.806	4.728.915
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	-4.091.419	-8.820.334
Likvide beholdninger ved årets slutning	-3.570.613	-4.091.419
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	94.368	148.822
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.664.981	-4.240.241
I alt	-3.570.613	-4.091.419

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	41.244.743	39.325.610	0	0
Pensioner	2.549.606	2.284.804	0	0
Andre omkostninger til social sikring	765.508	805.867	0	0
I alt	44.559.857	42.416.281	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	99	92	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.593.277	1.432.150	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.067.468	5.792.156	6.067.468	5.792.156
Overført resultat	-1.600.819	-1.599.888	-294.287	-3.693.127
I alt	4.466.649	4.192.268	5.773.181	2.099.029

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede rettig- heder	Goodwill
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	2.788.147	661.772	15.918.437
Kostpris pr. 31.12.18	2.788.147	661.772	15.918.437
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.592.637	-533.771	-5.332.813
Afskrivninger i året	-829.688	-68.385	-1.591.844
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-2.422.325	-602.156	-6.924.657
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	365.822	59.616	8.993.780

De indregnede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af selskabets nye ERP system og webshop. De nye systemer skal sikre yderligere effektivisering i interne processer og bedre kundeservice, og herigennem bidrage til selskabets yderligere vækst.

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af leje- de lokaler	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	1.301.731	20.370.620	641.790
Tilgang i året	452.783	3.231.596	0
Afgang i året	0	-572.712	0
Kostpris pr. 31.12.18	1.754.514	23.029.504	641.790
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-396.736	-12.187.125	-366.978
Afskrivninger i året	-230.683	-2.227.923	-40.645
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	540.431	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-627.419	-13.874.617	-407.623
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.127.095	9.154.887	234.167
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	773.547	0

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele		
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.18	0	11.912		
Kostpris pr. 31.12.18	0	11.912		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	11.912		
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.18	28.000.000	0		
Kostpris pr. 31.12.18	28.000.000	0		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	28.000.000	0		
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Foodpeople A/S, Kastrup	100%	17.240.549	6.067.468	28.000.000

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	1.370.116
Kostpris pr. 31.12.18	1.370.116

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
7. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.01.18	752.983	887.717	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-144.521	-134.734	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	608.462	752.983	0	0

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Koncern:				
Leasingforpligtelser	187.540	0	609.813	1.024.653
Deposita	0	0	99.747	97.093
I alt	187.540	0	709.560	1.121.746

9. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået en lejekontrakt vedrørende leje af lokaler. Lejekontrakten kan tidligst opsiges med ophør 01.01.22, og den resterende lejeforpligtelse udgør pr. 31.12.18 t.DKK 8.220.

Koncernen har indgået leasingkontrakter vedrørende leasing af biler med en restløbetid på 6-34 måneder og en samlet forpligtigelse pr. 31.12.18 på t.DKK 671

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Af koncernens materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.516, er t.DKK 774 finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31.12.17 udgør t.DKK 610.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.665 har koncernen afgivet virksomhedspant omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattende aktiver udgør t.DKK 25.183.

Modervirksomheden:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

	Koncern	
	2018	2017
	DKK	DKK

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.989.168	4.747.088
Finansielle indtægter	-10.528	-42.757
Finansielle omkostninger	238.687	209.742
Skat af årets resultat	1.730.084	1.688.736
I alt	6.947.411	6.602.809

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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.

KONCERNREGSKAB

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5	0
Erhvervede rettigheder	5-10	0
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 virksomheder

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Goodwill

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

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

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 virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Aktuelle og udskudte skatter

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.