

Saphe A/S

Lyngvej 1, 9000 Aalborg

CVR-nr. 36 70 45 86

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. november 2019

Dirigent:


.....
Freddy Sørensen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Saphe A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.


Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 6. november 2019
Direktion:


Freddy Sørensen

Bestyrelse:


Anders Delcomyn Larsen
formand
Thomas Eybye Øster
bestyrelsesmedlem
Inger-Marie Sørensen
bestyrelsesmedlem
Freddy Sørensen
bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Saphe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Saphe A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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. 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 årsregnskabet.

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

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.

Aalborg, den 6. november 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198



Chris Mark
statsaut. revisor
mne42788

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Saphe A/S
Adresse, postnr., by	Lyngvej 1, 9000 Aalborg
CVR-nr.	36 70 45 86
Stiftet	7. april 2015
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Anders Delcomyn Larsen, formand Thomas Eybye Øster, Bestyrelsesmedlem Inger-Marie Sørensen, Bestyrelsesmedlem Freddy Sørensen, Bestyrelsesmedlem
Direktion	Freddy Sørensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordjyske Bank Thulebakken 34, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er udvikling og salg af elektronik, software og services, herunder udvikling og salg af Saphe-enheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 12.309.079 kr. mod et overskud på 30.210.226 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på 31.803.101 kr.

Regnskabsåret har været kendetegnet ved større investeringer i markedsføring, eksport-, produkt- og organisationsudvikling. Således har virksomheden udvidet produktsortimentet med udvikling og lancering af produktet Saphe Drive og fået forretningskritiske poster besat. Markedet i Danmark har været præget af større konkurrence med større prispres og større markedsføringsomkostninger til følge. Samtidigt har virksomheden fokuseret på eksport og forhandles pr. 30. juni 2019 i 4 nord-europæiske lande.

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventning og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Der planlægges fortsat investeringer i teknologi og nye produkter. Ledelsen forventer, at væksten i de kommende år sikres via markedsekspansion til flere mellem- og sydeuropæiske lande

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19	2017/18
	Bruttofortjeneste	29.514.642	49.734.253
2	Personaleomkostninger	-11.665.436	-9.999.995
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.421.383	-1.372.297
	Resultat før finansielle poster	16.427.823	38.361.961
3	Finansielle indtægter	29.066	388.790
	Finansielle omkostninger	-598.785	0
	Resultat før skat	15.858.104	38.750.751
	Skat af årets resultat	-3.549.025	-8.540.525
	Årets resultat	12.309.079	30.210.226
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	20.000.000	20.000.000
	Overført resultat	-7.690.921	10.210.226
		12.309.079	30.210.226

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Rettigheder	2.057.557	3.312.030
		<u>2.057.557</u>	<u>3.312.030</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	381.446	410.675
	Indretning af lejede lokaler	317.206	171.391
		<u>698.652</u>	<u>582.066</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	429.886	444.584
		<u>429.886</u>	<u>444.584</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.186.095</u>	<u>4.338.680</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.053.289	808.194
	Forudbetalinger for varer	1.262.065	0
		<u>4.315.354</u>	<u>808.194</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.376.514	6.604.178
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.578.379	0
	Udskudte skatteaktiver	88.353	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	7.381
	Andre tilgodehavender	21.599	9.658
	Periodeafgrænsningsposter	32.083	20.315
		<u>6.096.928</u>	<u>6.641.532</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>19.785.453</u>	<u>15.256.527</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.275.551</u>	<u>26.452.956</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.473.286</u>	<u>49.159.209</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>39.659.381</u></u>	<u><u>53.497.889</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500.000	1
	Reserve for iværksætterselskab	0	49.999
	Overført resultat	11.303.101	19.444.022
	Foreslået udbytte	20.000.000	20.000.000
	Egenkapital i alt	<u>31.803.101</u>	<u>39.494.022</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	45.833
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>45.833</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	47.701	24.739
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.261.976	398.701
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.100
	Skyldig selskabsskat	3.029.211	8.595.019
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	102.718
	Anden gæld	2.517.392	4.835.757
		<u>7.856.280</u>	<u>13.958.034</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>7.856.280</u>	<u>13.958.034</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>39.659.381</u></u>	<u><u>53.497.889</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for iværksætter- selskab	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	1	49.999	19.444.022	20.000.000	39.494.022
Kapitalforhøjelse	450.000	0	-450.000	0	0
Overførsel	49.999	-49.999	0	0	0
Overført via resultatdisponering	0	0	-7.690.921	20.000.000	12.309.079
Udloddet udbytte	0	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Egenkapital 30. juni 2019	500.000	0	11.303.101	20.000.000	31.803.101

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Saphe A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

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. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Bruttofortjeneste

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

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.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

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

Rettigheder	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster m.v.

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 indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives over 4 år.

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.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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 tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats 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.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære general-forsamling (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 gældsmetode 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 kontor-ejendomme 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 lånoptagelse 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

kr.	2018/19	2017/18	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	10.086.610	5.426.942	
Pensioner	521.588	4.000.000	
Andre omkostninger til social sikring	95.937	30.041	
Andre personaleomkostninger	961.301	543.012	
	<u>11.665.436</u>	<u>9.999.995</u>	
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>15</u>	 <u>6</u>	
 3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	29.066	0	
Andre finansielle indtægter	0	388.790	
	<u>29.066</u>	<u>388.790</u>	
 4 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.		<u>Rettigheder</u>	
Kostpris 1. juli 2018		5.017.892	
Kostpris 30. juni 2019		5.017.892	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018		1.705.862	
Afskrivninger		1.254.473	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019		2.960.335	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019		<u>2.057.557</u>	
 Afskrives over		<u>4 år</u>	
 5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2018	497.691	213.402	711.093
Tilgange	66.011	217.485	283.496
Kostpris 30. juni 2019	563.702	430.887	994.589
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	87.016	42.011	129.027
Afskrivninger	95.240	71.670	166.910
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	182.256	113.681	295.937
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	<u>381.446</u>	<u>317.206</u>	<u>698.652</u>
 Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>	

Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Saphe Holding ApS som administrationsselskab. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet solidarisk med øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

De samlede nettoforpligtelser i sambeskatningen overfor SKAT fremgår af administrationsselskabets årsrapport.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået 9 operationelle leasingaftaler med individuelle restløbetider. Den samlede rest-leasingforpligtelse udgør 1.190 t.kr. pr. 30. juni 2019

7 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stilet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2019.