

Klingenberg Ost Odense ApS

Vestergade 97
5000 Odense C

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/12/2018

Mogens Illum Hansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden Klingenberg Ost Odense ApS
Vestergade 97
5000 Odense C

CVR-nr: 38147315
Regnskabsår: 01/07/2017 - 30/06/2018

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 – 30.06.2018
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og
finansielle stilling per 30.06.2018 samt at resultat af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret.

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

Årsrapporten er ikke revideret med henvisning til ÅRL § 135 stk. 1.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Odense, den 28/12/2018

Direktion

Kasper Gertz Østergaard
Direktør

Bestyrelse

Mogens Illum Hansen
Bestyrelsesformand

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Årsrapporten er ikke revideret med henvisning til ÅRL § 135 stk. 1.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter.

Klingenberg Ost & Delikatesser er stiftet med formål at drive et premium koncept inden for Oste- & delikatesseforretninger, vis hovedaktivitet er at drive detailhandel med ost og dertilhørende produkter. Selskabet agter at ekspandere primært ved etablering af nye butikker og webshop med bl.a. abonnement på ostekasser.

Selskabet Klingenberg Ost Odense ApS er 100% ejet af moderselskabet Klingenberg Group ApS. Men indgår ikke i koncernregnskabet for Klingenberg Group ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.

I 2017 og 2018 åbnede Klingenberg Ost & Delikatesser 3 nye butikker. Rødovre Centrum & Magasin Du Nord, samt webshop. Antallet af nyetableringer forventes at fortsætte de kommende år.

På baggrund af selskabets ekspansive strategi og fokus på nyetableringer og høje investeringer som led i en vækststrategi, anses resultatet for tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne. Den investerede kapital forventes at indhentes via egen indtjening og dermed gradvist at kunne genoprette egenkapitalen.

Ikke finansielle forhold

I Danmark er branchen for antallet af fysiske oste- & specialforretninger faldende og præget af en trend i retning af, at forbrugerne i højere grad efterspørger måltidsløsninger via web leveret til husstanden, on-the-go løsninger, og luksus- og nicheforretninger med højt serviceniveau. Siden 2008, har bagerkæden Lagkagehuset etableret forretninger, stik imod tendensen, hvilket er et tydeligt bevis på high-end specialforretninger har en berettigelse, hvis de drives efter rette principper.

Bl.a. som konsekvens heraf, er større mejeriproducenter i Danmark begyndt at etablere sig på B2C-markedet med egne flagskibsforretninger og direkte salg via webshop. Ligeledes er markedet for special-ost i fortsat vækst, drevet af den gastronomiske verden i højere grad sætter ost på menuen og i en hidtil uset kontekst. Dette også båret af den nationale kampagne Ost&Ko, der er finansieret af bl.a. Mejeriforeningen. Med andre ord, det er blevet en forbrugertrend at spise ost og oste-tapas og parre det med bobler, vine, øl og cocktails. Denne udvikling kombineret med forbrugerne i højere grad og efterspørgsel på kvalitetsfødevarer generelt, bidrager til højere krav til osteforretningerne og service end tidligere. Ligeledes vurderes det, at en stor del af eksisterende forretninger i denne kategori ikke er i stand til at efterleve fremtidens forbrugertrends.

Finansielle risici

Selskabet er, som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering, eksponeret over for ændringer i renteniveau og som servicevirksomhed følsom over for større konjunkturudsving.

Moderselskabet styrer selskabets finansielle risici og likviditet, herunder kapitalfremskaffelse og placering af overskudslikviditet, centralt. Ledelsen vurderer regelmæssigt, om Klingenberg Group ApS har en tilstrækkelig kapitalstruktur. Eventuelle behov for yderligere kreditfaciliteter vil blive tilvejebragt via kreditfaciliteter i moderselskabet.

Vidensressourcer

Det er væsentligt for selskabets fortsatte vækst at tiltrække kvalificerede medarbejdere, herunder butikschefer og servicepersonale for at sikre den bedste kundeoplevelse og et højt serviceniveau, hvilket fordrer et højt kompetenceniveau. Dette sikres ved træning og efteruddannelse.

Forventet udvikling

Ledelsen vurderer, at der vil ske yderligere polarisering inden for oste- og specialforretningerne, hvor der vil være stigende konkurrence inden for lavprissegmentet, men hvor der til gengæld i high end-segmentet, vil være plads til en aktør som Klingenberg Ost & Delikatesser, med en fortsat branding, positionering og udrulning af butikker. Klingenberg Ost & Delikatesser følger en 5-årig strategiplan, hvor man i de første år vil opleve en konsolidering og implementering af it-systemer der skal bidrage til en udrulningstakst i lighed med 2017/18.

Særlige risici

Bestyrelsen vurderer løbende, om selskabets kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og interessenternes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet, lønsom vækst.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter anses ikke for at have væsentlig indflydelse på det eksterne miljø og klima, og der er derfor ikke udarbejdet særlig politikker herfor. Klingenberg Ost & Delikatesser afsøger hele tiden markedet for indkøbsrelaterede tiltag, der kan fremme hensyn til miljø og klima, herunder især emballage.

Ansvarlighed.

Klingenberg Ost & Delikatesser bestræber sig på at agere socialt ansvarligt i et marked der ændre sig dag for dag. Det er bl.a. en klar målsætning om, at alle butikker skal have en glad smiley og overholde samtlige krav til fødevarerikkerhed.

Klingenberg Ost & delikatesser er en arbejdsplads for både unge og ældre og bestræber sig på at rumme både faglærte og ufaglærte mænd og kvinder – Vi er derfor læreplads og arbejdsplads for mange, og sørger derfor også for at viden om ost, service, gastronomi og købmandskab bliver delt og viderebragt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B (mikro), med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C (mellem), og i henhold til god regnskabskik.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller –tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vare forbrug

Vare forbrug omfatter regnskabsårets vare forbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o. lign. for virksomhedens medarbejdere

Antal gennemsnitlige heltidsbeskæftigede er udeladt med henvisning til ÅRL § 22b.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser m.v.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg m.v.

Skat

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

Balancen

Immaterielle rettigheder m.v.

Immaterielle rettigheder m.v. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver såsom software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder m.v. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsmetoden fastlægges således at de bedst muligt afspejles i selskabets forbrug heraf, typisk lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsanlæg 3-10 år

Inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 3-15 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til den laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige anlægsaktiver.

Alle øvrige 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 eventuel poster mv.

Værdifortjeneste af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages der nedskrivnings test af hver enkelt aktiv. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til gennemsnitlig kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter

første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet med henvisning til ÅRL § 86 stk. 4.

Resultatopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		1.118.654	518.984
Personaleomkostninger	1	-1.149.472	-654.279
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-10.000	
Resultat af ordinær primær drift		-40.818	-135.295
Øvrige finansielle omkostninger		-5.893	-8.192
Ordinært resultat før skat		-46.711	-143.487
Skat af årets resultat	2	10.276	
Årets resultat		-36.435	-112.379
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-36.435	112.379
I alt		-36.435	-112.379

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		40.000	0
Materielle anlægsaktiver i alt	3	40.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	7.228
Andre tilgodehavender		0	31.108
Deposita		63.000	63.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	63.000	101.336
Anlægsaktiver i alt		103.000	101.336
Fremstillede varer og handelsvarer		211.000	189.300
Varebeholdninger i alt		211.000	189.300
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		93.703	263.533
Andre tilgodehavender		0	67.845
Periodeafgrænsningsposter		0	7.535
Tilgodehavender i alt		93.703	338.913
Likvide beholdninger		74.864	7.158
Omsætningsaktiver i alt		379.567	535.371
Aktiver i alt		482.567	636.707

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		50.000	50.000
Overført resultat		-148.819	-112.379
Egenkapital i alt		-98.819	-62.379
Hensættelse til udskudt skat		-41.384	
Hensatte forpligtelser i alt		-41.384	
Gæld til tilknyttede virksomheder		215.895	
Langfristede gældsforpligtelser i alt		215.895	211.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser		210.526	371.575
Skyldig selskabsskat		63.887	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		132.462	115.527
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		406.875	487.102
Gældsforpligtelser i alt		622.770	699.086
Passiver i alt		482.567	636.707

Egenkapitalopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	50.000	-112.384		-62.384
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-36.435		-36.435
Egenkapital, ultimo	50.000	-148.819	0	-98.819

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Lønninger	1.024.795	565.159
Sociale tillæg	96.105	72.164
Andre personaleomkostninger	28.572	9.202
	1.149.472	646.525

2. Skat af årets resultat

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktuel skat	0	-31.108
Ændring af udskudt skat	-10.276	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	-10.276	-31.108

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.	Inventar kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	0	40.000	0
Tilgang	0	50.000	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	0	90.000	0
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0
Af- og nedskrivning primo	0	0	0
Årets afskrivning	0	-10.000	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	0	-10.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	80.000	0

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Deposita kr.
Kostpris primo	<u>63000</u>
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>63000</u>
 Regnskabsmæssig værdi	 <u>63000</u>