

Jespers Torvekøkken Holding ApS

Vandtårnsvej 75, 2860 Søborg
CVR-nr. 38 24 39 85

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.12.19

Jesper Michael Buster Reinhardt
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

Jespers Torvekøkken Holding ApS
Vandtårnsvej 75
2860 Søborg
CVR-nr.: 38 24 39 85
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

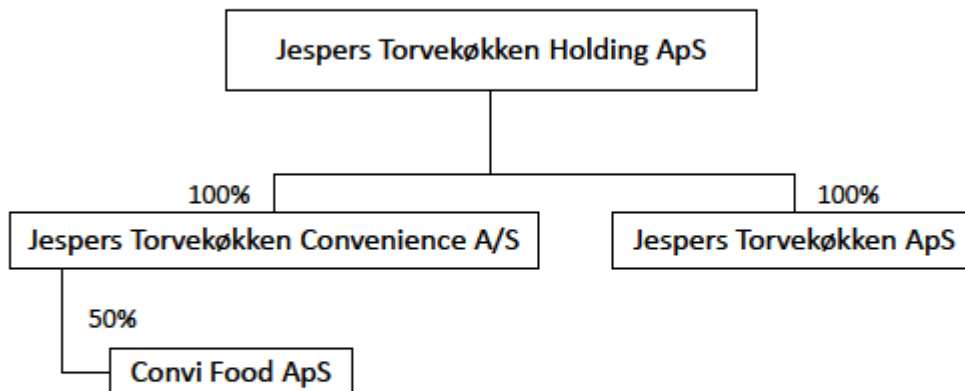
Direktør Jesper Holmberg
Direktør Ronny Saul

Bestyrelse

Jesper Michael Buster Reinhardt
Direktør Jesper Holmberg
Direktør Ronny Saul

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 for Jespers Torvekøkken Holding 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. 30.06.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 10. december 2019

Direktionen

Jesper Holmberg
Direktør

Ronny Saul
Direktør

Bestyrelsen

Jesper Michael Buster Reinhardt
Formand

Jesper Holmberg
Direktør

Ronny Saul
Direktør

Til kapitalejeren i Jespers Torvekøkken Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jespers Torvekøkken Holding ApS for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19, 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. 30.06.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.18 - 30.06.19 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 10. december 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31457

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK

	2018/19	2017/18	09.12.16 30.06.17
--	---------	---------	----------------------

Resultat

Resultat af primær drift	13.436	5.002	-1.335
Indeks	-1.006	-375	100
<hr/>			
Finansielle poster i alt	23	-217	-138
Indeks	-17	157	100
<hr/>			
Årets resultat	10.680	3.683	-1.020
Indeks	-1.047	-361	100

Balance

Samlede aktiver	56.415	43.152	40.013
Indeks	141	108	100
<hr/>			
Egenkapital	22.156	13.476	9.950
Indeks	223	135	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:			
Driften	15.639	-14.845	141
Investeringer	-3.994	7.988	-15.373
Finansiering	-2.950	8.335	18.958
<hr/>			
Årets pengestrømme	8.695	1.478	3.726

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at levere frokostordninger til små og mellemstore virksomheder samt at drive kantineløsninger og cateringopgaver til erhverv såvel som private.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 30.06.19 udviser et resultat på DKK 10.680.361 mod DKK 3.683.233 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 22.155.976.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2019/20.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK	
	Bruttoresultat	82.214.575	60.276.611	-21.406	0
1	Personaleomkostninger	-64.314.567	-52.759.703	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	17.900.008	7.516.908	-21.406	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.463.680	-2.514.719	0	0
	Resultat før finansielle poster	13.436.328	5.002.189	-21.406	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.000.000	0
	Andre finansielle indtægter	306.272	115.329	0	0
2	Andre finansielle omkostninger	-283.007	-332.011	-88.717	-30.112
	Resultat før skat	13.459.593	4.785.507	1.889.877	-30.112
	Skat af årets resultat	-2.779.232	-1.102.274	10.526	3.984
	Årets resultat	10.680.361	3.683.233	1.900.403	-26.128
3	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	935.311	1.402.967	0	0
	Goodwill	1.400.000	1.600.000	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	395.928	0	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.731.239	3.002.967	0	0
	Indretning af lejede lokaler	6.451.781	5.538.503	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.472.666	4.747.994	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	11.924.447	10.286.497	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.025.535	8.025.535
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.380.248	0
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.000.000	1.000.000	0	0
7	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.000.000	6.000.000	0	0
7	Deposita	1.602.856	1.003.640	0	0
7	Andre tilgodehavender	418.564	0	3.591.742	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.021.420	8.003.640	17.997.525	8.025.535
	Anlægsaktiver i alt	23.677.106	21.293.104	17.997.525	8.025.535
	Råvarer og hjælpematerialer	979.417	620.112	0	0
	Varebeholdninger i alt	979.417	620.112	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.103.171	16.352.121	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	7.000.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.803	0	0
	Andre tilgodehavender	1.514.906	2.868.288	1.112.452	1.521.366
8	Periodeafgrænsningsposter	1.939.608	1.563.144	0	0
	Tilgodehavender i alt	22.557.685	20.786.356	1.112.452	8.521.366
	Likvide beholdninger	9.200.983	451.944	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	32.738.085	21.858.412	1.112.452	8.521.366
	Aktiver i alt	56.415.191	43.151.516	19.109.977	16.546.901

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK
PASSIVER					
Note					
9	Selskabskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Overført resultat	17.105.976	11.425.615	1.804.809	4.904.406
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	2.000.000	5.000.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	22.155.976	13.475.615	6.854.809	6.954.406
10	Hensættelser til udskudt skat	662.841	1.046.261	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	662.841	1.046.261	0	0
11	Gæld til kreditinstitutter	6.423.429	7.269.117	0	0
11	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.395.838	8.000.001
11	Deposita	1.260.356	1.374.528	0	0
11	Selskabsskat	3.257.186	1.985.430	3.257.186	464.064
11	Anden gæld	9.650	0	9.650	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.950.621	10.629.075	10.662.674	8.464.065
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	145.116	90.897	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.441.689	11.901.200	0	0
	Selskabsskat	1.976.810	0	1.001.469	537.405
	Anden gæld	6.082.138	6.008.468	591.025	591.025
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.645.753	18.000.565	1.592.494	1.128.430
	Gældsforpligtelser i alt	33.596.374	28.629.640	12.255.168	9.592.495
	Passiver i alt	56.415.191	43.151.516	19.109.977	16.546.901
12	Eventualforpligtelser				
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19				
Saldo pr. 01.07.18	50.000	11.425.615	2.000.000	13.475.615
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.680.361	5.000.000	10.680.361
Saldo pr. 30.06.19	50.000	17.105.976	5.000.000	22.155.976

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 30.06.19

Saldo pr. 01.07.18	50.000	4.904.406	2.000.000	6.954.406
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-3.099.597	5.000.000	1.900.403
Saldo pr. 30.06.19	50.000	1.804.809	5.000.000	6.854.809

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	10.680.361	3.683.233
15 Reguleringer	6.968.510	916.338
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-359.305	183.354
Tilgodehavender	-4.122.436	-25.078.877
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.540.489	2.840.657
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	73.670	2.681.844
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.781.289	-14.773.451
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	62.772	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-204.770	0
Betalt selskabsskat	0	-71.889
Pengestrømme fra driften	15.639.291	-14.845.340
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-395.928	-123.525
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.598.333	-8.224.850
Salg af materielle anlægsaktiver	0	16.794.995
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-60.325
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	602.079
Køb af virksomhed	0	-1.000.000
Pengestrømme fra investeringer	-3.994.261	7.988.374
Betalt udbytte	-2.000.000	0
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-845.688	-6.181.293
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	14.083.221
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	9.650	432.838
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-114.172	0
Pengestrømme fra finansiering	-2.950.210	8.334.766
Årets samlede pengestrømme	8.694.820	1.477.800
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	451.944	432.664
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-90.897	-1.549.417
Likvide beholdninger ved årets slutning	9.055.867	361.047
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	9.200.983	451.944
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-145.116	-90.897
I alt	9.055.867	361.047

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	52.007.970	39.920.306	0	0
Pensioner	0	2.965.634	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.257.259	902.435	0	0
Andre personaleomkostninger	11.049.338	8.971.328	0	0
I alt	64.314.567	52.759.703	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	140	120	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Gager til direktion	1.227.419	906.442	0	0
Vederlag til direktion	1.227.419	906.442	0	0
Vederlag til bestyrelse	100.000	100.000	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.327.419	1.006.442	0	0
2. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	14.277	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	281.455	317.734	88.717	30.112
Valutakursreguleringer	1.552	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	283.007	317.734	88.717	30.112
I alt	283.007	332.011	88.717	30.112

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19 DKK	2017/18 DKK	2018/19 DKK	2017/18 DKK

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.000.000	2.000.000	5.000.000	2.000.000
Overført resultat	5.680.361	1.683.233	-3.099.597	-2.026.128
I alt	10.680.361	3.683.233	1.900.403	-26.128

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill	Udviklings- projekter under udførel- se	I alt
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.18	2.338.279	2.000.000	0	4.338.279
Tilgang i året	0	0	395.928	395.928
Kostpris pr. 30.06.19	2.338.279	2.000.000	395.928	4.734.207
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-935.312	-400.000	0	-1.335.312
Afskrivninger i året	-467.656	-200.000	0	-667.656
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-1.402.968	-600.000	0	-2.002.968
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	935.311	1.400.000	395.928	2.731.239

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.18	5.834.321	6.363.272
Tilgang i året	1.658.165	1.940.618
Afgang i året	0	-44.175
Kostpris pr. 30.06.19	7.492.486	8.259.715
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-295.819	-1.615.277
Afskrivninger i året	-765.501	-1.171.772
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	20.615	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.19	-1.040.705	-2.787.049
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	6.451.781	5.472.666

6. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.18	0	1.000.000
Kostpris pr. 30.06.19	0	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	0	1.000.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.18	8.025.535	0
Kostpris pr. 30.06.19	8.025.535	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.19	8.025.535	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Jespers Torvekøkken ApS, Gladsaxe		100%
Jespers Torvekøkken Convenience A/S, Gladsaxe		100%
Jespers Tovekøkken Holding ApS, Gladsaxe		100%
Associerede virksomheder:		
Convi Food ApS, Gladsaxe	50%	

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehaver hos associerede virksomheder	Deposita	Andre tilgodehavender
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.18	0	6.000.000	1.542.531	0
Tilgang i året	0	0	60.325	418.564
Kostpris pr. 30.06.19	0	6.000.000	1.602.856	418.564
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.07.18	6.380.248	0	0	0
Tilgang i året	0	0	0	3.591.742
Kostpris pr. 30.06.19	6.380.248	0	0	3.591.742

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	-432	0	0
Forudbetalte huslejer	538.834	550.000	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	1.400.774	1.013.576	0	0
I alt	1.939.608	1.563.144	0	0

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital	50.000	50.000
I alt		50.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK	30.06.19 DKK	30.06.18 DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.18	992.611	1.289.054	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-329.770	-242.793	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.19	662.841	1.046.261	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	308.000	660.653	0	0
Materielle anlægsaktiver	364.535	434.504	0	0
Tilgodehavender	-24.053	-48.896	0	0
Skattemæssige underskud	14.359	0	0	0
I alt	662.841	1.046.261	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.19	Gæld i alt 30.06.18
-------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.194.090	6.423.429	7.269.117
Deposita	0	1.260.356	1.374.528
Selskabsskat	0	3.257.186	1.985.430
Anden gæld	0	9.650	0
I alt	2.194.090	10.950.621	10.629.075

Modervirksomhed:

Gæld til tilknyttede virksomheder	0	7.395.838	8.000.001
Selskabsskat	0	3.257.186	464.064
Anden gæld	0	9.650	0
I alt	0	10.662.674	8.464.065

12. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 8-14 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 6, i alt t.DKK 129.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en bankgaranti på t.DKK 1.110.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har i henhold til lejekontrakter forpligtet sig for t.DKK 11.040.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 10.000 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmidler og inventar t.DKK 5.473
- Varebeholdninger t.DKK 979
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 19.103

Modervirksomheden:

14. Nærtstående parter

Mellemværender	30.06.19 t.DKK
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6.000

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-2.820.318
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.463.680	2.514.719
Finansielle indtægter	-306.272	-115.329
Finansielle omkostninger	283.007	332.011
Skat af årets resultat	2.779.232	1.102.274
Øvrige reguleringer	-251.137	-97.019
I alt	6.968.510	916.338

16. 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5-20	0
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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".

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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler 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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

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

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

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.

16. 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 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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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. Der indregnes dog udskudt skat af goodwill opstået i forbindelse med stiftelsen af selskabet ved en skattefri virksomhedsomdannelse. 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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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.