

Jespers Torvekøkken Holding ApS

Vandtårnsvej 75, 2860 Søborg

CVR-nr. 38 24 39 85

Årsrapport for regnskabsåret 09.12.16 - 30.06.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.11.17

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 - 29

Selskabet

Jespers Torvekøkken Holding ApS
Vandtårnsvej 75
2860 Søborg
CVR-nr.: 38 24 39 85
Regnskabsår: 09.12 - 30.06

Direktion

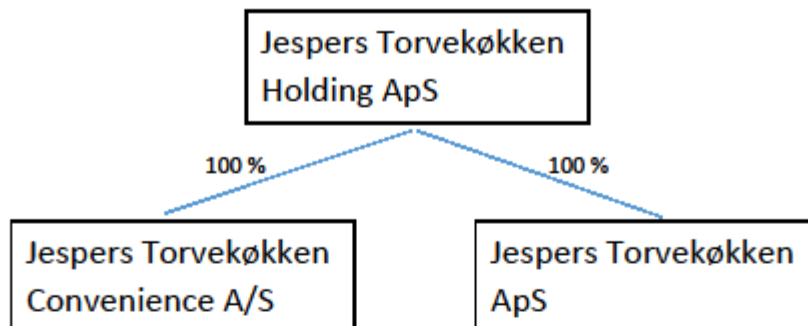
Direktør Jesper Holmberg
Direktør Ronny Saul

Bestyrelse

Jesper Michael Buster Reinhardt
Direktør Jesper Holmberg
Direktør Ronny Saul

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 09.12.16 - 30.06.17 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. 30.06.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 09.12.16 - 30.06.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 30. november 2017

Direktionen

Jesper Holmberg
Direktør

Ronny Saul
Direktør

Bestyrelsen

Jesper Michael Buster Reinhardt
Formand

Jesper Holmberg
Direktør

Ronny Saul
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jespers Torvekøkken Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jespers Torvekøkken Holding ApS for regnskabsåret 09.12.16 - 30.06.17, 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. 30.06.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 09.12.16 - 30.06.17 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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 30. november 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	09.12.16	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	30.06.17				

Resultat

Resultat af primær drift	-1.335	3.590	2.437	1.245	476
Indeks	-280	754	512	262	100
Finansielle poster i alt	-138	-19	-24	-127	-177
Indeks	78	11	14	72	100
Årets resultat	-1.020	2.808	1.813	838	200
Indeks	-510	1.404	907	419	100

Balance

Samlede aktiver	40.013	19.394	16.202	13.920	14.911
Indeks	268	130	109	93	100
Egenkapital	9.950	5.460	3.152	1.339	501
Indeks	1.986	1.090	629	267	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	141	2.209	0	0	0
Investeringer	-15.373	-3.907	0	0	0
Finansiering	18.958	125	0	0	0
Årets pengestrømme	3.726	-1.573	0	0	0

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.

Forventet udvikling

Koncernen forventer en positiv udvikling i 2017/18.

Koncernen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2017/18.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	09.12.16	09.12.16	09.12.16	09.12.16	
	30.06.17	2015/16	30.06.17	2015/16	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	50.933.261	48.438.229	-45.000	0	
	50.933.261	48.438.229	-45.000	0	
1	Personaleomkostninger	-50.470.290	-43.859.101	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	462.971	4.579.128	-45.000	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.797.785	-989.027	0	0
	Resultat før finansielle poster	-1.334.814	3.590.101	-45.000	0
	Finansielle indtægter	19.247	8.262	0	0
	Finansielle omkostninger	-157.005	-27.215	0	0
	Resultat før skat	-1.472.572	3.571.148	-45.000	0
	Skat af årets resultat	452.734	-763.463	0	0
	Årets resultat	-1.019.838	2.807.685	-45.000	0

2 Resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17 DKK	08.12.16 DKK	30.06.17 DKK	08.12.16 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.870.623	0	0	0
	Goodwill	1.800.000	0	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	717.814	2.338.279	0	0
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.388.437	2.338.279	0	0
	Indretning af lejede lokaler	11.884.970	1.751.238	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.142.165	2.177.422	0	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	17.027.135	3.928.660	0	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.025.535	0
5	Deposita	1.545.394	719.715	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.545.394	719.715	8.025.535	0
	Anlægsaktiver i alt	22.960.966	6.986.654	8.025.535	0
	Råvarer og hjælpematerialer	803.466	677.327	0	0
	Varebeholdninger i alt	803.466	677.327	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.816.809	12.368.436	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	147.981	0	0	0
	Andre tilgodehavender	1.209.072	-1.607.839	0	0
6	Periodeafgrænsningsposter	641.827	838.886	0	0
	Tilgodehavender i alt	15.815.689	11.599.483	0	0
	Likvide beholdninger	432.664	131.034	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	17.051.819	12.407.844	0	0
	Aktiver i alt	40.012.785	19.394.498	8.025.535	0

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.17 DKK	08.12.16 DKK	30.06.17 DKK	08.12.16 DKK
PASSIVER					
Note					
7	Selskabskapital	50.000	126.000	50.000	0
	Overkurs ved emission	10.642.200	0	6.975.534	0
	Overført resultat	-742.487	5.333.553	-45.000	0
	Egenkapital i alt	9.949.713	5.459.553	6.980.534	0
8	Hensættelser til udskudt skat	762.171	755.685	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	762.171	755.685	0	0
9	Gæld til kreditinstitutter	13.450.410	0	0	0
9	Deposita	941.690	434.124	0	0
9	Selskabsskat	1.659	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.393.759	434.124	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.549.417	4.973.716	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.060.543	5.243.523	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	147.981	0	1.000.001	0
	Selskabsskat	280.439	188.611	0	0
	Anden gæld	3.868.762	2.123.097	45.000	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	216.189	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.907.142	12.745.136	1.045.001	0
	Gældsforpligtelser i alt	29.300.901	13.179.260	1.045.001	0
	Passiver i alt	40.012.785	19.394.498	8.025.535	0
10	Eventualforpligtelser				
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 09.12.16 - 30.06.17			
Saldo pr. 09.12.16	126.000	0	5.333.553
Nettoeffekt ved spaltning og virksomhedssalg	-126.000	0	-111.962
Korrigeret saldo pr. 09.12.16	0	0	5.221.591
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	5.409.553	0
Kapitalforhøjelse	0	5.232.647	-5.277.572
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	333.332
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.019.838
Saldo pr. 30.06.17	50.000	10.642.200	-742.487

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 09.12.16 - 30.06.17

Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	6.975.534	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-45.000
Saldo pr. 30.06.17	50.000	6.975.534	-45.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	09.12.16 30.06.17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat	-1.019.838	2.807.685
12 Reguleringer	-138.429	1.686.766
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-54.139	-83.373
Tilgodehavender	-2.253.246	-3.494.298
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.690.962	256.034
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-195.840	1.736.433
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	29.470	2.909.247
Betalt selskabsskat	111.707	-700.000
Pengestrømme fra driften	141.177	2.209.247
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-717.814	-2.338.279
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.579.730	-824.630
Salg af materielle anlægsaktiver	3.750.000	-24.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-825.679	-719.715
Køb af virksomhed	-1.000.001	0
Pengestrømme fra investeringer	-15.373.224	-3.906.624
Kapitaltilførsel	5.000.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	13.450.410	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	507.566	125.177
Pengestrømme fra finansiering	18.957.976	125.177
Årets samlede pengestrømme	3.725.929	-1.572.200
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	131.034	104.258
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.973.716	-3.374.740
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.116.753	-4.842.682
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	432.664	131.034
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-1.549.417	-4.973.716
I alt	-1.116.753	-4.842.682

	Koncern		Modervirksomhed	
	09.12.16	2015/16	09.12.16	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	36.572.519	32.394.514	0	0
Pensioner	2.971.677	2.633.307	0	0
Andre omkostninger til social sikring	816.872	631.982	0	0
Andre personaleomkostninger	10.109.222	8.199.298	0	0
I alt	50.470.290	43.859.101	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	103	91	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Gager direktion	1.837.328	1.828.557	0	0
Vederlag til direktion	1.837.328	1.828.557	0	0
Vederlag til bestyrelse	100.000	100.000	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.937.328	1.928.557	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	09.12.16	2015/16	09.12.16	2015/16
	DKK	DKK	DKK	DKK

2. Resultatdisponering

Overført resultat	-1.019.838	2.807.685	-45.000	0
-------------------	------------	-----------	---------	---

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekt er	Goodwill	Udviklingsprojekt er under udførelse
Koncernen:			
Kostpris primo pr. 09.12.16	0	0	2.338.279
Tilgang i året	2.338.279	2.000.000	717.814
Afgang i året	0	0	-2.338.279
Kostpris primo pr. 30.06.17	2.338.279	2.000.000	717.814
Afskrivninger i året	-467.656	-200.000	0
Af- og nedskrivninger primo pr. 30.06.17	-467.656	-200.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	1.870.623	1.800.000	717.814

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo pr. 09.12.16	4.073.429	3.606.763
Tilgang i året	12.343.419	4.236.311
Afgang i året	-4.382.203	-1.930.299
Kostpris primo pr. 30.06.17	12.034.645	5.912.775
Af- og nedskrivninger primo pr. 09.12.16	-2.322.192	-1.429.340
Afskrivninger i året	-513.551	-616.578
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændet	0	279.688
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.686.068	995.620
Af- og nedskrivninger primo pr. 30.06.17	-149.675	-770.610
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	11.884.970	5.142.165

5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris primo pr. 09.12.16	719.715
Tilgang i året	825.679
Kostpris primo pr. 30.06.17	1.545.394
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.17	1.545.394

Moder:

6. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	641.827	838.886	0	0
---------------------------------	---------	---------	---	---

7. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 09.12.16	288.894	304.989	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	473.277	450.696	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.17	762.171	755.685	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	965.456	514.421	0	0
Materielle anlægsaktiver	685.850	274.126	0	0
Tilgodehavender	-26.344	-32.862	0	0
Skattemæssige underskud	-862.791	0	0	0
I alt	762.171	755.685	0	0

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.17
Koncern:		
Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.850.410	13.450.410
Deposita	0	941.690
Selskabsskat	0	1.659
I alt	10.850.410	14.393.759

10. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9-32 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 649.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en bankgaranti på t.DKK 1.110.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har i henhold til lejekontrakter forpligtet sig for t.DKK 14.240.

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.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 10.000 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.17 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 5.142
- Varebeholdninger t.DKK 571
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 13.293

Modervirksomheden:

	Koncern	
	09.12.16	2015/16
	DKK	DKK
12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-1.625.501	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.797.785	989.027
Finansielle indtægter	-19.247	-8.262
Finansielle omkostninger	157.005	27.215
Skat af årets resultat	-452.734	763.463
Øvrige reguleringer	4.263	-84.677
I alt	-138.429	1.686.766

13. 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.

Selskabet har ændret regnskabsår fra kalenderåret til 01.07.xx - 30.06.xx. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 09.12.16 - 30.06.17. Omlægningen er gennemført som følge af nyt koncern-tilhørsforhold.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

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.

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

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.

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:

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	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.

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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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 an-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vende 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".

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 ned-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skrivninger.

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 salgsmkostninger 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.

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Egenkapital**Aktuelle og udskudte skatter**

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

13. 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. 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 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.