

Jespers Torvekøkken Holding ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.11.20

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 - 32

Selskabet

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

Direktion

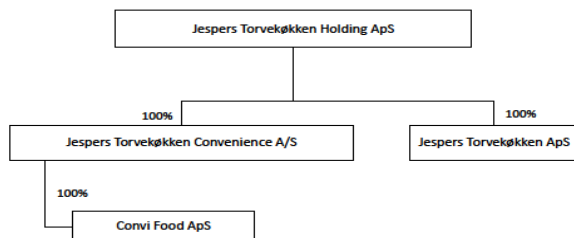
Jesper Holmberg
Ronny Saul

Bestyrelse

Jesper Michael Buster Reinhardt
Jesper Holmberg
Ronny Saul

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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. 30.06.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 4. november 2020

Direktionen

Jesper Holmberg

Ronny Saul

Bestyrelsen

Jesper Michael Buster Reinhardt Jesper Holmberg
Formand

Ronny Saul

Til kapitalejeren i Jespers Torvekøkken Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jespers Torvekøkken Holding ApS for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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 4. november 2020

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	2019/20	2018/19	2017/18	09.12.16 30.06.17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	79.200	82.215	60.277	50.933	48.438
Indeks	164	170	124	105	100
Resultat af primær drift	1.838	13.436	5.002	-1.335	3.590
Indeks	51	374	139	-37	100
Finansielle poster i alt	-245	23	-217	-138	-19
Indeks	1.289	-121	1.142	726	100
Årets resultat	1.104	10.680	3.683	-1.020	2.808
Indeks	39	380	131	-36	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	64.690	56.415	43.152	40.013	19.394
Indeks	334	291	223	206	100
Egenkapital	23.986	22.156	13.476	9.950	5.460
Indeks	439	406	247	182	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	9.987	15.639	-14.845	141	2.209
Investeringer	-10.449	-3.994	7.988	-15.373	-3.907
Finansiering	-6.136	-2.950	8.335	18.958	125
Årets pengestrømme	-6.598	8.695	1.478	3.726	-1.573

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 1.103.552 mod DKK 10.680.361 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 23.986.312.

Forventet udvikling

I den periode Covid-19 pandemien eksisterer er markedet for koncernens produkter forventeligt mere volatilt og mindre forudsigeligt. Koncernen har derfor i foråret 2020 (regnskabsåret 2019 / 2020) arbejdet med omstilling og tilpasning af produktionsapparatet og omkostningsbasen. Omstillingen har tilført koncernen større fleksibilitet og dermed mulighed for at respondere på den konkrete markedssituation, herunder skalere aktivitetsniveauet op eller ned i takt med udviklingen på markedet.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK	
	79.199.829	82.214.575	-12.500	-21.406	
	79.199.829	82.214.575	-12.500	-21.406	
1	Personaleomkostninger	-71.570.362	-64.314.567	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	7.629.467	17.900.008	-12.500	-21.406
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.791.155	-4.463.680	0	0
	Andre driftsomkostninger	-10.030	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	1.828.282	13.436.328	-12.500	-21.406
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.000.000	2.000.000
	Andre finansielle indtægter	16.817	306.272	0	0
2	Andre finansielle omkostninger	-262.030	-283.007	-8.604	-88.717
	Resultat før skat	1.583.069	13.459.593	4.978.896	1.889.877
	Skat af årets resultat	-479.517	-2.779.232	5.678	10.526
	Årets resultat	1.103.552	10.680.361	4.984.574	1.900.403
3	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.138.466	935.311	0	0
	Goodwill	1.200.000	1.400.000	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	395.928	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.338.466	2.731.239	0	0
	Indretning af lejede lokaler	18.780.140	6.451.781	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.570.257	5.472.666	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	29.350.397	11.924.447	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.025.535	8.025.535
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.834.223	6.380.248
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.000.000	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	6.000.000	0	0
	Deposita	1.815.097	1.602.856	0	0
	Andre tilgodehavender	2.641.434	418.564	1.218.008	3.591.742
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.456.531	9.021.420	15.077.766	17.997.525
	Anlægsaktiver i alt	36.145.394	23.677.106	15.077.766	17.997.525
	Råvarer og hjælpematerialer	1.633.218	979.417	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.633.218	979.417	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.831.285	19.103.171	0	0
	Andre tilgodehavender	778.310	1.514.906	3.182.828	1.112.452
7	Periodeafgrænsningsposter	1.902.119	1.939.608	0	0
	Tilgodehavender i alt	24.511.714	22.557.685	3.182.828	1.112.452
	Likvide beholdninger	2.399.469	9.200.983	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	28.544.401	32.738.085	3.182.828	1.112.452
	Aktiver i alt	64.689.795	56.415.191	18.260.594	19.109.977

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.20 DKK	30.06.19 DKK	30.06.20 DKK	30.06.19 DKK
PASSIVER					
Note					
8	Selskabskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Overført resultat	23.936.312	17.105.976	6.789.383	1.804.809
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000	0	5.000.000
	Egenkapital i alt	23.986.312	22.155.976	6.839.383	6.854.809
	Hensættelser til udskudt skat	627.229	662.841	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	627.229	662.841	0	0
9	Gæld til kreditinstitutter	5.287.901	6.423.429	0	0
9	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.006.513	7.395.838
9	Deposita	837.221	1.260.356	0	0
9	Selskabsskat	191.670	3.257.186	191.670	3.257.186
9	Anden gæld	2.911.192	9.650	911.192	9.650
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.227.984	10.950.621	11.109.375	10.662.674
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	280.000	0	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	86.290	145.116	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.013.194	14.441.689	0	0
	Selskabsskat	176.379	1.976.810	257.186	1.001.469
	Anden gæld	11.292.407	6.082.138	54.650	591.025
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.848.270	22.645.753	311.836	1.592.494
	Gældsforpligtelser i alt	40.076.254	33.596.374	11.421.211	12.255.168
	Passiver i alt	64.689.795	56.415.191	18.260.594	19.109.977
10	Eventualforpligtelser				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20				
Saldo pr. 01.07.19	50.000	17.105.976	5.000.000	22.155.976
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	5.726.784	0	5.726.784
Forslag til resultatdisponering	0	1.103.552	0	1.103.552
Saldo pr. 30.06.20	50.000	23.936.312	0	23.986.312

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20

Saldo pr. 01.07.19	50.000	1.804.809	5.000.000	6.854.809
Betalt udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.984.574	0	4.984.574
Saldo pr. 30.06.20	50.000	6.789.383	0	6.839.383

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	1.103.552	10.680.361
11 Reguleringer	6.525.915	6.968.510
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-653.801	-359.305
Tilgodehavender	-1.954.029	-4.122.436
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.571.505	2.540.489
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.395.191	73.670
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.988.333	15.781.289
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	0	62.772
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	0	-204.770
Betalt selskabsskat	-1.001.469	0
Pengestrømme fra driften	9.986.864	15.639.291
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-792.062	-395.928
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.656.846	-3.598.333
Pengestrømme fra investeringer	-10.448.908	-3.994.261
Betalt udbytte	-5.000.000	-2.000.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-1.135.528	-845.688
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	9.650
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-114.172
Pengestrømme fra finansiering	-6.135.528	-2.950.210
Årets samlede pengestrømme	-6.597.572	8.694.820
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	9.055.867	451.944
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-145.116	-90.897
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.313.179	9.055.867
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.399.469	9.200.983
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-86.290	-145.116
I alt	2.313.179	9.055.867

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	55.015.135	48.432.829	0	0
Pensioner	3.827.432	3.575.141	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.266.327	1.257.259	0	0
Andre personaleomkostninger	11.461.468	11.049.338	0	0
I alt	71.570.362	64.314.567	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	151	140	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.277.200	1.227.419	0	0
Vederlag til bestyrelse	100.000	100.000	0	0

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.377.200	1.327.419	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	261.830	281.455	8.604	88.717
Valutakursreguleringer	0	1.552	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	200	0	0	0
I alt	262.030	283.007	8.604	88.717

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000	0	5.000.000
Overført resultat	1.103.552	5.680.361	4.984.574	-3.099.597
I alt	1.103.552	10.680.361	4.984.574	1.900.403

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Goodwill	I alt
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.19	2.338.279	2.000.000	4.338.279
Tilgang i året	792.062	0	792.062
Kostpris pr. 30.06.20	3.130.341	2.000.000	5.130.341
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-1.402.967	-600.000	-2.002.967
Afskrivninger i året	-588.908	-200.000	-788.908
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-1.991.875	-800.000	-2.791.875
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	1.138.466	1.200.000	2.338.466

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.19	13.725.512	15.616.939
Tilgang i året	8.644.515	1.012.331
Afgang i året	0	-56.442
Kostpris pr. 30.06.20	22.370.027	16.572.828
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.19	-1.975.659	-3.781.922
Afskrivninger i året	-1.614.228	-2.267.061
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	46.412
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.20	-3.589.887	-6.002.571
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	18.780.140	10.570.257

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.07.19	8.025.535
Kostpris pr. 30.06.20	8.025.535
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.20	8.025.535
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Jespers Torvekøkken ApS, Gladsaxe	100%
Jespers Torvekøkken Convenience A/S, Gladsaxe	100%
Jespers Tovekøkken Holding ApS, Gladsaxe	100%
Convi Food ApS, Gladsaxe	100%

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte huslejer	573.200	538.834	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	1.328.919	1.400.774	0	0
I alt	1.902.119	1.939.608	0	0

8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital	50.000	50.000
I alt		50.000

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.20	Gæld i alt 30.06.19
-------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.290.261	5.567.901	6.423.429
Deposita	0	837.221	1.260.356
Selskabsskat	0	191.670	3.257.186
Anden gæld	0	2.911.192	9.650
I alt	1.290.261	9.507.984	10.950.621

Modervirksomhed:

Gæld til tilknyttede virksomheder	0	10.006.513	7.395.838
Selskabsskat	0	191.670	3.257.186
Anden gæld	0	911.192	9.650
I alt	0	11.109.375	10.662.674

10. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 33-57 måneder og en gennemsnitlig ydelse på DKK 4.252, i alt t.DKK 1.660.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en bankgaranti på t.DKK 1.110.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har i henhold til lejekontrakter forpligtet sig for t.DKK 9.440 samt andre lejekontrakter for t.DKK 97.

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. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5.791.155	4.463.680
Andre driftsomkostninger	10.030	0
Finansielle indtægter	-16.817	-306.272
Finansielle omkostninger	262.030	283.007
Skat af årets resultat	479.517	2.779.232
Øvrige reguleringer	0	-251.137
I alt	6.525.915	6.968.510

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

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

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

12. 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

12. 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 og associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Regnskabspraksis for erhvervelse af nye virksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger". Afsnittet omfatter erhvervelser af dattervirksomheder og bestående virksomheder (aktiviteter), hvor der opnås kontrol over en anden virksomhed. Regnskabspraksis for erhvervelser af kapitalandele i associerede virksomheder følger principperne for virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

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 og associerede virksomheder 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 regnskabs-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

mæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

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.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.