

Paustian Aarhus ApS

Lille Torv 2, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 39 88 46 66

Årsrapport 2018/19

(fra selskabets stiftelse 21. september 2018 - 30. april 2019)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2019

Dirigent:

.....
Gorm Himmer



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Paustian Aarhus ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 21. september 2018 - 30. april 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 21. september 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 1. november 2019
Direktion:



Susanne Mary Kristensen
adm. direktør

Bestyrelse:



Frantz Longhi
formand



Gorm Himmer



Keld Erik Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Paustian Aarhus ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Paustian Aarhus ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 21. september 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 21. september 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har utilsigtet ydet et lån på 358 t.kr. til selskabets tidligere hovedanpartshaver og nuværende minoritetsanpartshaver, hvilket er i strid med selskabslovens § 210, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Aarhus, den 1. november 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820



Henry Vesterholm
statsaut. revisor
mne10157

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Paustian Aarhus ApS
Adresse, postnr., by	Lille Torv 2, 8000 Aarhus C
CVR-nr.	39 88 46 66
Stiftet	21. september 2018
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	21. september 2018 - 30. april 2019
Telefon	
Bestyrelse	Frantz Longhi, formand Gorm Himmer Keld Erik Sørensen
Direktion	Susanne Mary Kristensen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er erhvervsdrift, handel og dermed beslægtet virksomhed indenfor designverdenen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er nystiftet og har overtaget driften af designbutik m.m.

Virksomhedens resultatopgørelse for perioden 21. september 2018 til 30. april 2019 udviser et underskud på 5.951.564 kr., og virksomhedens balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på 9.098.436 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, og forventer et forbedret resultat i regnskabsåret 2019/20.

Selskabet har utilsigtet ydet et lån på 358 t.kr. til selskabets tidligere juridiske hovedanpartshaver og nuværende juridiske minoritetsanpartshaver.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018/19 7 mdr.
	Bruttofortjeneste	3.052.752
2	Personaleomkostninger	-8.274.246
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.783.680
	Resultat før finansielle poster	-7.005.174
	Finansielle indtægter	12.000
	Finansielle omkostninger	-585.590
	Resultat før skat	-7.578.764
3	Skat af årets resultat	1.627.200
	Årets resultat	-5.951.564
	Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	-5.951.564
		-5.951.564

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
4	Immaterielle anlægsaktiver	
	Goodwill	22.600.000
		<u>22.600.000</u>
5	Materielle anlægsaktiver	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.439.823
	Indretning af lejede lokaler	2.299.077
		<u>5.738.900</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.338.900</u>
	Omsætningsaktiver	
	Varebeholdninger	
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.999.620
		<u>9.999.620</u>
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.263.176
	Udskudt skatteaktiv	1.627.200
	Andre tilgodehavender	56.691
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	3.790.078
	Periodeafgrænsningsposter	167.402
		<u>7.904.547</u>
	Likvide beholdninger	<u>65.218</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.969.385</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>46.308.285</u></u>

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
6	Selskabskapital	1.000.000
	Overkurs ved emission	0
	Overført resultat	<u>8.098.436</u>
	Egenkapital i alt	<u>9.098.436</u>
	Gældsforpligtelser	
7	Langfristede gældsforpligtelser	
	Ansvarlig lånekapital	5.000.000
	Anden gæld	<u>4.239.921</u>
		<u>9.239.921</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	770.079
	Gæld til banker	6.755.186
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.033.729
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.877.168
	Anden gæld	<u>2.533.766</u>
		<u>27.969.928</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>37.209.849</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>46.308.285</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Nærtstående parter

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	50.000	0	0	50.000
Gældskonvertering	950.000	14.050.000	0	15.000.000
Overført via resultatdisponering	0	0	-5.951.564	-5.951.564
Overført fra overkurs ved emission	0	-14.050.000	14.050.000	0
Egenkapital 30. april 2019	<u>1.000.000</u>	<u>0</u>	<u>8.098.436</u>	<u>9.098.436</u>

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paustian Aarhus ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter møbler, lamper m.m., indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomhed karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet m.v. Goodwill afskrives lineært over 10 år.

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

Goodwill	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Danish Management Group A/S-koncernens danske virksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Danish Management Group A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende underskud til nedsættelse af egne skattemæssige underskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapita- len med den del, der kan henføres til bevægelser direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris.

Erhvervet goodwill måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under hen- holdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskel- len mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids- punktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpri- sen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indreg- nes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikatio- ner på værdiforringelse.

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

	2018/19 7 mdr.
kr.	
2 Personaleomkostninger	
Lønninger	7.501.312
Pensioner	611.862
Andre omkostninger til social sikring	105.575
Andre personaleomkostninger	55.497
	<u>8.274.246</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>19</u>
3 Skat af årets resultat	
Årets regulering af udskudt skat	<u>-1.627.200</u>
	<u>-1.627.200</u>

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	<u>Goodwill</u>
Tilgange	24.000.000
Kostpris 30. april 2019	24.000.000
Afskrivninger	1.400.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	1.400.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	<u>22.600.000</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I alt</u>
Tilgange	3.732.858	2.428.522	6.161.380
Afgange	-38.800	0	-38.800
Kostpris 30. april 2019	3.694.058	2.428.522	6.122.580
Afskrivninger	254.235	129.445	383.680
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	254.235	129.445	383.680
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	<u>3.439.823</u>	<u>2.299.077</u>	<u>5.738.900</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>10 år</u>	

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note9.

6 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således det seneste år.

kr.	<u>2018/19</u>
Stiftelse	50.000
Kapitalforhøjelse	950.000
	<u>1.000.000</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 5.538 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 21. september 2018 - 30. april 2019

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med SP Nordic Holding ApS fremt til 30. november 2018.

Selskabet er pr. 1. december 2018 sambeskattet med modervirksomheden Danish Management Group A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat. De sambeskattede virksomheders nettoforpligtelse overfor SKAT pr. 30. april 2019 fremgår af administrationselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse på 111.000 t.kr. i uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på 13 år.

9 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt virksomhedspant på i alt 16.500 t.kr. i anlægsaktiver, varelager og tilgodehaven-der fra salg. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 40.602 t.kr.

Der er afgivet garanti overfor udlejer af lokaler på 5.000 t.kr. via Vækstfonden.

10 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Danish Management Group A/S	Aarhus	Erhvervsstyrelsen