

Paustian Aarhus ApS

Lille Torv 2, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 39 88 46 66

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. januar 2021

Dirigent:

.....
Gorm Himmer





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	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 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20. januar 2021
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 1. maj 2019 - 30. april 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 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 revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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 i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets direktør på 205 t.kr., og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet til selskabets direktør er indfriet inden ledelsens godkendelse af årsrapporten for regnskabsåret 2019/20.

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet til selskabets kapitalejer er indfriet i løbet af regnskabsåret.

Aarhus, den 20. januar 2021
EY 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	1. maj 2019 - 30. april 2020
Telefon	
Bestyrelse	Frantz Longhi, formand Gorm Himmer Keld Erik Sørensen
Direktion	Susanne Mary Kristensen, adm. direktør
Revision	EY 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

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på 11.299.982 kr. mod et underskud på 5.951.564 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2020 udviser en negativ egenkapital på 2.201.546 kr. Resultatet sidste år dækkede dog kun 7 måneder. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende, og forventer et forbedret resultat i regnskabsåret 2020/21.

Resultatet for indeværende regnskabsår 2019/20 samt det forventede resultat for 2020/21 er negativt påvirket af corona (COVID-19).

Da selskabet har en negativ egenkapital, er virksomheden omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser i § 119. Ledelsen forventer at retablere selskabskapitalen via fremtidig indtjening eller gældskonvertering.

Selskabets moderselskab indestår for likviditet til den daglige drift i førstkomende regnskabsår.

I løbet af regnskabsåret er der opstået et tilgodehavende på 205 t.kr. hos selskabets direktør. Tilgodehavendet er indfriet efter regnskabsårets udløb, og forinden godkendelse af årsrapporten for 2019/20. Der henvises til note 9.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20 12 mdr.	2018/19 7 mdr.
	Bruttofortjeneste	1.685.661	3.052.752
3	Personaleomkostninger	-11.815.914	-8.274.246
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.331.647	-1.783.680
	Resultat før finansielle poster	-13.461.900	-7.005.174
4	Finansielle indtægter	78.237	12.000
5	Finansielle omkostninger	-1.040.776	-585.590
	Resultat før skat	-14.424.439	-7.578.764
6	Skat af årets resultat	3.124.457	1.627.200
	Årets resultat	-11.299.982	-5.951.564
	Forslag til resultatdisponering		
	Øvrige lovpligtige reserver	179.363	0
	Overført resultat	-11.479.345	-5.951.564
		-11.299.982	-5.951.564

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.055.161	0
	Goodwill	20.200.000	22.600.000
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	229.953	0
		<u>21.485.114</u>	<u>22.600.000</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.146.380	3.439.823
	Indretning af lejede lokaler	2.200.840	2.299.077
		<u>4.347.220</u>	<u>5.738.900</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>25.832.334</u>	<u>28.338.900</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.392.803	9.999.620
		<u>9.392.803</u>	<u>9.999.620</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.166.415	2.263.176
	Udskudt skatteaktiv	4.501.932	1.627.200
	Andre tilgodehavender	4.145.326	216.191
9	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	246.797	3.630.578
	Periodeafgrænsningsposter	224.831	167.402
		<u>12.285.301</u>	<u>7.904.547</u>
	Likvide beholdninger	<u>69.101</u>	<u>65.218</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>21.747.205</u>	<u>17.969.385</u>
	AKTIVER I ALT	<u>47.579.539</u>	<u>46.308.285</u>

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	179.363	0
	Overført resultat	-3.380.909	8.098.436
	Egenkapital i alt	-2.201.546	9.098.436
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Ansvarlig lånekapital	5.000.000	5.000.000
	Anden gæld	3.863.161	4.239.921
		8.863.161	9.239.921
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.176.900	770.079
	Gæld til banker	7.529.531	6.755.186
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.735.521	4.033.729
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.823.668	13.877.168
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.492.550	0
	Anden gæld	2.531.549	2.533.766
	Periodeafgrænsningsposter	3.628.205	0
		40.917.924	27.969.928
	Gældsforpligtelser i alt	49.781.085	37.209.849
	PASSIVER I ALT	47.579.539	46.308.285

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2019	1.000.000	0	8.098.436	9.098.436
Overført via resultatdisponering	0	179.363	-11.479.345	-11.299.982
Egenkapital 30. april 2020	1.000.000	179.363	-3.380.909	-2.201.546

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paustian Aarhus ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver og modtagne kompensationer.

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 1. maj 2019 - 30. april 2020

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 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 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 egenkapitalen 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.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år og overstiger ikke 10 år.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen 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 indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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.

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.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Da selskabet har en negativ egenkapital, er virksomheden omfattet af selskabslovens kapitalabsbestemmelser i § 119. Ledelsen forventer overskud i regnskabsåret 2020/21, og forventer derfor at retablere selskabskapitalen via fremtidig indtjening eller gældskonvertering. Selskabets moderselskab indestår for likviditet til den daglige drift i førstkommande regnskabsår.

kr.	2019/20 12 mdr.	2018/19 7 mdr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.838.255	7.501.312
Pensioner	1.269.112	611.862
Andre omkostninger til social sikring	283.841	105.575
Andre personaleomkostninger	424.706	55.497
	<u>11.815.914</u>	<u>8.274.246</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>48</u>	<u>49</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	32.407	0
Valutakursreguleringer	38.386	0
Andre finansielle indtægter	7.444	12.000
	<u>78.237</u>	<u>12.000</u>

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

kr.	2019/20 12 mdr.	2018/19 7 mdr.		
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	100.667	0		
Renteomkostninger i øvrigt	940.109	582.622		
Valutakursreguleringer	0	2.968		
	<u>1.040.776</u>	<u>585.590</u>		
6 Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	-3.124.457	-1.627.200		
	<u>-3.124.457</u>	<u>-1.627.200</u>		
7 Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. maj 2019	0	24.000.000	0	24.000.000
Tilgange	344.679	0	229.953	574.632
Overført	1.161.641	0	0	1.161.641
Kostpris 30. april 2020	<u>1.506.320</u>	<u>24.000.000</u>	<u>229.953</u>	<u>25.736.273</u>
Af- og nedskrivninger				
1. maj 2019	0	1.400.000	0	1.400.000
Afskrivninger	370.227	2.400.000	0	2.770.227
Overført	80.932	0	0	80.932
Af- og nedskrivninger				
30. april 2020	<u>451.159</u>	<u>3.800.000</u>	<u>0</u>	<u>4.251.159</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020	<u>1.055.161</u>	<u>20.200.000</u>	<u>229.953</u>	<u>21.485.114</u>

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. maj 2019	3.694.058	2.428.522	6.122.580
Tilgange	100.332	150.116	250.448
Overført	-1.161.641	0	-1.161.641
Kostpris 30. april 2020	2.632.749	2.578.638	5.211.387
Af- og nedskrivninger 1. maj 2019	254.235	129.445	383.680
Afskrivninger	313.066	248.353	561.419
Overført	-80.932	0	-80.932
Af- og nedskrivninger 30. april 2020	486.369	377.798	864.167
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2020	2.146.380	2.200.840	4.347.220

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 13.

9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

kr.	Tilgodehavender	Rentefod	Sikkerheds- stillelser	Tilbagebetaling af lån i året
Direktion	205.180	10,05 %	0	0
	205.180		0	

Virksomheden har et tilgodehavende hos selskabets direktør, som ultimo udgør 205 t.kr. Tilgodehavendet er indfriet forinden underskrift af årsrapporten for 2019/20.

Virksomhedens tilgodehavender hos kapitalejere omtalt i årsrapporten for 2018/19 er indfriet regnskabsåret.

Virksomheden har et lovligt lån til dets tidligere ejer, som ultimo udgør 42 t.kr.

10 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år:

kr.	2019/20	2018/19
Saldo primo	1.000.000	50.000
Kapitalforhøjelse	0	950.000
	1.000.000	1.000.000

11 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 5.000 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020**Noter****12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Danish Management Group A/S som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat. De sambeskattede virksomheders nettoforpligtelse overfor SKAT pr. 30. april 2020 fremgår af administrationsselskabets 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 huslejeoplygtelse på 101.538 t.kr. i uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på 12 år.

13 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt virksomhedspant på i alt 16.500 t.kr. i anlægsaktiver, varelager og tilgodehaver fra salg. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 38.589 t.kr.

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

14 Nærtstående parter**Oplysning om koncernregnskaber**

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Gorm Himmer

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-001950432298

IP: 2.108.xxx.xxx

2021-01-20 13:59:47Z

NEM ID 

Gorm Himmer

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-001950432298

IP: 2.108.xxx.xxx

2021-01-20 13:59:47Z

NEM ID 

Victor Frantz Longhi

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-825419728776

IP: 93.160.xxx.xxx

2021-01-20 14:02:10Z

NEM ID 

Keld Erik Sørensen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-476124952654

IP: 87.104.xxx.xxx

2021-01-20 14:27:33Z

NEM ID 

Susanne Mary Kristensen

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-435754745801

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-01-20 21:21:50Z

NEM ID 

Tom Barreth Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1277382224436

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-01-21 07:30:36Z

NEM ID 

Henry Vesterholm

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-054893737813

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-01-21 07:38:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Nw6Jt-HV5FP-NP8TF-PCMPD-ELEWY-KTK60

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>