

*Reinh. van Hauen, Gl. Kongevej 177, Frederiksberg ApS  
Gl. Kongevej 177  
2000 Frederiksberg*

*CVR-nr: 77 20 99 13*

**ÅRSRAPPORT**  
*1. juli 2017 - 30. juni 2018*

Penneo dokumentnøgle: A5AMJ-16E8A-4FM4X-OK46Z-IAIEP-3EAVL

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13/11- 2018

---

Klavs van Hauen  
Dirigent

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

**Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Reinh. van Hauen, Gl. Kongevej 177, Frederiksberg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 1. november 2018

**Direktion**

Klavs van Hauen

## Til kapitalejerne i Reinh. van Hauen, Gl. Kongevej 177, Frederiksberg ApS

### Revisionspåtegning på årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Reinh. van Hauen, Gl. Kongevej 177, Frederiksberg ApS for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### 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 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.
- 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 konklusioner 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 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 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.

Brøndby, den 1. november 2018

#### **TimeVision**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 38267132

Yvonne Pauly  
Registreret revisor  
mne4338

Jacob Louis Mogensen  
Statsautoriseret revisor  
mne34458

**Selskabet** Reinh. van Hauen, Gl. Kongevej 177, Frederiksberg ApS  
Gl. Kongevej 177  
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 77 20 99 13  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Direktion** Klavs van Hauen

**Revisor** TimeVision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Park Allé 295, 2. sal  
2605 Brøndby

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været bagervirksomhed samt anden hermed bestående virksomhed.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har forsat sine normale driftsaktiviteter. Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Udover ovenstående har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret der kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere forsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Jeg forventer, at dette vil ske. Jeg henviser til note 1 i årsregnskabet.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## GENERELT

Årsregnskabet for Reinh. van Hauen, Gl. Kongevej 177, Frederiksberg ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hen-satte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de



akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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

### Skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KMVH Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatte i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de dan-

ske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år og overstiger ikke 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiverede udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

#### Rettigheder til lejemål

Rettigheder til lejemål måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder til lejemål afskrives under hensyn til de fremtidige forventede nettoindtægter, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger samt med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. Kostprisen af et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Mindre anskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

For så vidt angår ejendomme, andre anlæg, driftsmateriel og inventar er disse opskrevet til markedsværdien i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 41.

Opskrivningen til dagsværdi er efter modregning af udskudt skat, modposteret direkte på egenkapitalen som en bunden opskrivningshenlæggelse.

Hvis det senere konstateres, at grundlaget for opretholdelsen af opskrivningen eller en del heraf ikke længere er til stede, vil der ske en tilbageførsel af opskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	100 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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

#### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

#### **Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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 for betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>23.465.295</b>	<b>24.027.127</b>
2 Personaleomkostninger	-19.371.202	-18.689.936
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.292.811	-2.318.001
Andre driftsomkostninger	-118.294	-538.450
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>1.682.988</b>	<b>2.480.740</b>
Andre finansielle indtægter	44.380	40.634
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.756	3.079
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-46.076	-44.909
Andre finansielle omkostninger	-709.730	-839.019
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>975.318</b>	<b>1.640.525</b>
Skat af årets resultat	-268.784	-422.229
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>706.534</b>	<b>1.218.296</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat	706.534	1.218.296
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>706.534</b>	<b>1.218.296</b>

## AKTIVER

	2018 DKK	2017 DKK
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder	825.094	1.027.161
3 Goodwill	306.250	381.250
3 Udviklingsprojekter	5.606	59.814
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>1.136.950</b>	<b>1.468.225</b>
4 Grunde og bygninger	11.756.052	11.878.026
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.699.793	5.936.115
4 Indretning af lejede lokaler	2.482.440	2.826.508
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>18.938.285</b>	<b>20.640.649</b>
5 Deposita	433.545	428.196
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>433.545</b>	<b>428.196</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>20.508.780</b>	<b>22.537.070</b>
Råvarer og hjælpematerialer	652.923	608.323
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	259.968	295.110
<b>Varebeholdninger</b>	<b>912.891</b>	<b>903.433</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.815.261	1.456.973
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	100.470	85.589
Andre tilgodehavender	91.007	230.575
Periodeafgrænsningsposter	64.035	8.621
<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.070.773</b>	<b>1.781.758</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.646.692</b>	<b>365.203</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>4.630.356</b>	<b>3.050.394</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>25.139.136</b>	<b>25.587.464</b>

## PASSIVER

	2018 DKK	2017 DKK
Virksomhedskapital	220.000	220.000
6 Reserve for opskrivninger	5.591.754	6.034.024
Overført resultat	636.898	-778.293
<b>7 EGENKAPITAL</b>	<b>6.448.652</b>	<b>5.475.731</b>
Hensættelse til udskudt skat	1.173.813	1.029.772
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>	<b>1.173.813</b>	<b>1.029.772</b>
Ansvarlig lånekapital	2.377.766	2.649.267
Prioritetsgæld	4.614.228	5.371.507
Kreditinstitutter	507.702	1.314.399
Anden gæld	958.315	1.099.959
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8.458.011</b>	<b>10.435.132</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	1.652.754	1.274.692
Kreditinstitutter	78.788	1.958.051
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.818.298	1.831.878
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.175.872	1.142.920
Anden gæld	3.332.948	2.439.288
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>9.058.660</b>	<b>8.646.829</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>17.516.671</b>	<b>19.081.961</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>25.139.136</b>	<b>25.587.464</b>
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

		2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>1 Usikkerhed om fortsat drift</b>			
Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Der er ingen tegn på, at den fornødne kapital ikke vil blive stillet til rådighed, hvorfor årsregnskabet er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.			
<b>2 Personaleomkostninger</b>			
Antal personer beskæftiget		53	57
Lønninger		17.849.555	17.133.339
Pensioner		859.325	866.014
Andre omkostninger til social sikring		662.322	690.583
<b>Personaleomkostninger i alt</b>		<b>19.371.202</b>	<b>18.689.936</b>
	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris, primo	2.020.666	1.425.000	809.384
Kostpris 30. juni 2018	2.020.666	1.425.000	809.384
Af-/nedskrivninger, primo	-993.505	-1.043.750	-749.570
Årets af-/nedskrivninger	-202.067	-75.000	-54.208
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	-1.195.572	-1.118.750	-803.778
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>825.094</b>	<b>306.250</b>	<b>5.606</b>



	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris, primo	7.365.226	14.625.229	4.872.559
Tilgang i årets løb	0	282.733	58.128
Afgang i årets løb	0	-148.525	0
	<u>7.365.226</u>	<u>14.759.437</u>	<u>4.930.687</u>
Kostpris 30. juni 2018	7.365.226	14.759.437	4.930.687
Opskrivninger, primo	5.791.284	4.015.000	0
Opskrivninger 30. juni 2018	5.791.284	4.015.000	0
Af-/nedskrivninger, primo	-1.278.484	-12.704.111	-2.046.051
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	66.836	0
Årets af-/nedskrivninger	-121.974	-1.437.369	-402.196
	<u>-1.400.458</u>	<u>-14.074.644</u>	<u>-2.448.247</u>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2018	-1.400.458	-14.074.644	-2.448.247
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>11.756.052</u></b>	<b><u>4.699.793</u></b>	<b><u>2.482.440</u></b>

Regnskabsmæssig værdi af grunde og bygninger uden opskrivning DKK 6.256.649.

Regnskabsmæssig værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar uden opskrivning DKK 2.875.533.

	Deposita
<b>5 Andre finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris	433.545
Kostpris 30. juni 2018	433.545
<b>Andre finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>433.545</u></b>

	2018 DKK	2017 DKK
<b>6 Reserve for opskrivninger</b>		
Opskrivningshenlæggelser, primo	6.034.024	6.476.294
Årets afskrivninger med fradrag af udskudt skat	-442.270	-442.270
<b>Reserve for opskrivninger i alt</b>	<b><u>5.591.754</u></b>	<b><u>6.034.024</u></b>

## NOTER

	Primo	Overførsel	Kapitalregulering	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>7 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital	220.000	0	0	0	220.000
Reserve for opskrivninger	6.034.024	-442.270	0	0	5.591.754
Overført resultat	-778.293	567.013	141.644	706.534	636.898
	<u>5.475.731</u>	<u>124.743</u>	<u>141.644</u>	<u>706.534</u>	<u>6.448.652</u>

Anpartskapitalen er fordelt således:

220 anparter á nom 1.000

220.000

220.000

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Ansvarlig lånekapital	2.911.495	2.650.731	272.965	1.949.075
Prioritetsgæld	5.577.348	5.214.899	600.671	2.150.624
Kreditinstitutter	2.121.022	1.286.820	779.118	0
Anden gæld	1.099.959	958.315	0	0
	<u>11.709.824</u>	<u>10.110.765</u>	<u>1.652.754</u>	<u>4.099.699</u>

## 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Virksomheden har huslejeforpligtelser med opsigelsesvarsler fra 3 - 6 måneder. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 577.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende 4 kaffemaskiner med en årlig ydelse på DKK 87.297. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 178.594.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende kopimaskiner med en årlig ydelse på DKK 8.556. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 19.964.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende driftsmiddel med en månedlig ydelse på DKK 4.836. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 33.854.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende produktionsanlæg med en årlig ydelse på DKK 38.244. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 147.293.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende produktionsanlæg med en årlig ydelse på DKK 51.324. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 179.553.

Selskabet er involveret i en sag der afventer rettens udpegning af skønsmand. Sagen er opstået i forbindelse med påfyldning af olie på en nedgravet olietank, hvor der er konstateret oliespild. Det er ledelsens og selskabets advokats vurdering at olieselskabet har det fulde ansvar for fejlen. Der er som følge heraf ikke afsat en forpligtelse til oprydningen i årsregnskabet.

Selskabet er blevet mødt med krav om betaling for, ifølge sagsøger, uberettiget at have benyttet sig af arealer. Selskabet og dets advokat mener at selskabet har vundet hævd.

Selskabets ledelse mener derfor at kravet er uberettiget, hvorfor det må forventes at sagen føres ved domstolene.

Der er som følge heraf ikke afsat en forpligtelse i årsregnskabet.

Selskabet har anlagt sag mod en udlejer der i følge selskabet har overtrådt den indgåede lejekontrakt. Sagen vil blive forsøgt kørt ved domstolene eller ved et civil søgsmål.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i KMVH ApS-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Til sikkerhed for prioritetsgæld, er der afgivet pant i virksomhedens ejendom. Prioritetsgælden udgjorde på balancedagen DKK 5.319.581. Ejendommen er på balancedagen indregnet og målt til DKK 12.756.052.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der endvidere afgivet ejerpantebrev i virksomhedens ejendom for DKK. 980.000.

Der er afgivet løsørejerpantebrev med nom. DKK 1.000.000 i rettigheder, goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der i årsrapporten er indregnet med DKK 5.836.743.

Der er endvidere afgivet virksomhedspant i simple fordringer, lagre, driftsinventar, driftsmidler og rettigheder nom. DKK 5.000.000.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der afgivet sikkerhed i bankkonto med indestående DKK 344.446 pr. 30. juni 2018.

Til sikkerhed for gæld i driftsmidler er der taget ejendomsforbehold DKK 112.000. Driftsmidlernes værdi i årsregnskabet er DKK 21.099.

Selskabets direktion har overfor selskabets pengeinstitut afgivet en tilbagetrædelseserklæring således, at de til enhver tid vil træde tilbage til fordel for pengeinstitutts mellemværende med selskabet op til DKK 2.000.000.

# 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.”

## Klavs Mac van Hauen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-291054822167

IP: 2.104.xxx.xxx

2018-11-19 13:32:24Z

NEM ID 

## Jacob Louis Mogensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: TimeGruppen

Serienummer: CVR:38267132-RID:13076415

IP: 87.116.xxx.xxx

2018-11-19 13:37:07Z

NEM ID 

## Yvonne Pauly

Registreret revisor

Serienummer: CVR:38267132-RID:52682387

IP: 87.116.xxx.xxx

2018-11-19 13:56:50Z

NEM ID 

## Klavs Mac van Hauen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-291054822167

IP: 2.104.xxx.xxx

2018-11-20 05:25:19Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A5AMJ-16E8A-4FM4X-OK46Z-IAIEP-3EAVL

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 tidsstemplet 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](mailto: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>