

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

CVR-nr: 77 20 99 13

*ÅRSRAPPORT
1. juli 2016 - 30. juni 2017*

Penneo dokumentnøgle: J2KNS-YPJXE-ED4CI+2KDJC-MHODT-U87SU

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12. december 2017

Klavs van Hauen
Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 27. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 27. november 2017

TimeVision

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38267132

John Hansen
Registreret revisor
MNE nr.: mne3792

Yvonne Pauly
Registreret revisor
MNE nr.: mne4338

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. I regnskabsåret har selskabet afstået et lejemål, hvilket har påvirket årets resultat positivt. Som følge af afståelsen er årets resultat før skat forbedret med TDKK 910.

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 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger vedrørende materielle aktiver, der måles til dagsværdi efter § 41, reduceres med foretagne afskrivninger og dette er rettet med tilbagevirkende kraft.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en forøgelse af sidste års egenkapital TDKK 323 og en reduktion af den udskudte skatteforpligtelse TDKK 323. Resultatopgørelse er ikke påvirket af praksisændringen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet 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 hensatte 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 finansiel 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 finansiel 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 vedrø-

rende 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 posteringer 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 danske 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 salgsomkostninger 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 nettorealiseringsværdien 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 nominel 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 gæl-

dende, 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 proventuet 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.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
BRUTTOFORTJENESTE	24.027.127	25.113.075
2 Personaleomkostninger	-18.689.936	-21.679.545
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.318.001	-2.261.468
Nedskrivninger omsætningsaktiver	0	-609.088
Andre driftsomkostninger	-538.450	-348.659
DRIFTSRESULTAT	2.480.740	214.315
Andre finansielle indtægter	40.634	44.276
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.079	2.420
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-44.909	-43.648
Andre finansielle omkostninger	-839.019	-1.051.740
RESULTAT FØR SKAT	1.640.525	-834.377
Skat af årets resultat	-422.229	-24.699
ÅRETS RESULTAT	1.218.296	-859.076
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	1.218.296	-859.076
DISPONERET I ALT	1.218.296	-859.076

AKTIVER

	2017 DKK	2016 DKK
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder	1.027.161	1.229.228
Goodwill	381.250	456.250
Udviklingsprojekter	59.814	142.470
Immaterielle anlægsaktiver	1.468.225	1.827.948
3 Grunde og bygninger	11.878.026	12.000.000
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.936.115	7.239.949
3 Indretning af lejede lokaler	2.826.508	2.674.307
Materielle anlægsaktiver	20.640.649	21.914.256
Deposita	428.196	751.810
Finansielle anlægsaktiver	428.196	751.810
ANLÆGSAKTIVER	22.537.070	24.494.014
Råvarer og hjælpematerialer	608.323	614.254
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	295.110	395.024
Varebeholdninger	903.433	1.009.278
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.456.973	1.228.260
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	85.589	71.885
Andre tilgodehavender	230.575	249.861
Periodeafgrænsningsposter	8.621	207.723
Tilgodehavender	1.781.758	1.757.729
Likvide beholdninger	365.203	363.764
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.050.394	3.130.771
AKTIVER	25.587.464	27.624.785

PASSIVER

	2017 DKK	2016 DKK
Virksomhedskapital	220.000	220.000
4 Reserve for opskrivninger	6.034.024	6.476.294
Overført resultat	-778.293	-2.846.682
5 EGENKAPITAL	5.475.731	3.849.612
Hensættelse til udskudt skat	1.029.772	732.286
HENSATTE FORPLIGTELSER	1.029.772	732.286
Ansvarlig lånekapital	2.649.267	2.980.014
Prioritetsgæld	5.371.507	5.593.135
Kreditinstitutter	1.314.399	2.832.201
Anden gæld	1.099.959	681.639
6 Langfristede gældsforpligtelser	10.435.132	12.086.989
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	1.274.692	1.199.323
Kreditinstitutter	1.958.051	2.301.805
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.831.878	2.745.339
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.142.920	1.110.761
Anden gæld	2.439.288	3.250.585
Periodeafgrænsningsposter	0	348.085
Kortfristede gældsforpligtelser	8.646.829	10.955.898
GÆLDSFORPLIGTELSER	19.081.961	23.042.887
PASSIVER	25.587.464	27.624.785

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2016/17 DKK	2015/16 DKK	
1 Usikkerhed om fortsat drift			
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.			
2 Personaleomkostninger			
Antal personer beskæftiget	57	66	
Lønninger	17.133.339	19.790.038	
Pensioner	866.014	1.071.238	
Andre omkostninger til social sikring	690.583	818.269	
Personaleomkostninger i alt	18.689.936	21.679.545	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris, primo	7.365.226	14.433.583	4.505.053
Tilgang i årets løb	0	191.646	1.031.481
Afgang i årets løb	0	0	-663.975
Kostpris 30. juni 2017	7.365.226	14.625.229	4.872.559
Opskrivninger, primo	5.791.284	4.015.000	0
Opskrivninger 30. juni 2017	5.791.284	4.015.000	0
Af-/nedskrivninger, primo	-1.156.510	-11.208.634	-1.830.746
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	125.525
Årets af-/nedskrivninger	-121.974	-1.495.480	-340.830
Af-/nedskrivninger 30. juni 2017	-1.278.484	-12.704.114	-2.046.051
Materielle anlægsaktiver i alt	11.878.026	5.936.115	2.826.508

Regnskabsmæssig værdi af grunde og bygninger uden opskrivning DKK 6.320.710.

Regnskabsmæssig værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar uden opskrivning DKK 3.536.466.

NOTER

	2017 DKK	2016 DKK
4 Reserve for opskrivninger		
Opskrivningshenlæggelser, primo	6.476.294	2.980.940
Tilgang i årets løb	0	3.898.637
Årets afskrivninger med fradrag af udskudt skat	-442.270	-403.283
Reserve for opskrivninger i alt	6.034.024	6.476.294

	Primo	Overførsel	Kapital- regulering	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital					
Virksomhedskapital	220.000	0	0	0	220.000
Reserve for opskrivninger	6.476.294	-442.270	0	0	6.034.024
Overført resultat	-2.846.682	567.013	283.080	1.218.296	-778.293
	3.849.612	124.743	283.080	1.218.296	5.475.731

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
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	3.193.977	2.911.495	262.228	2.047.776
Prioritetsgæld	5.794.847	5.577.348	205.841	4.520.926
Kreditinstitutter	2.914.448	2.121.022	806.623	0
Anden gæld	1.383.039	1.099.959	0	0
	13.286.311	11.709.824	1.274.692	6.568.702

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Virksomheden har huslejeforpligtelser med opsigelsesvarsler fra 3 - 8 måneder. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 707.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende 4 kaffemaskiner med en årlig ydelse på DKK 87.297. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 267.891.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende kopimaskiner med en årlig ydelse på DKK 8.292. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 27.640.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende driftsmiddel med en årlig ydelse på DKK 58.032. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 91.889.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende produktionsanlæg med en årlig ydelse på DKK 38.316. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 185.832.

Selskabet har indgået leasingaftale vedrørende produktionsanlæg med en årlig ydelse på DKK 51.036. Den samlede leasingforpligtelse er opgjort til DKK 229.670.

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 selskabs-skatte og kildeskatte på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Selskabet er involveret i en retssag hvor selskabet er stævnet for en række transportydelser på DKK 500. Det er ledelsens og selskabets advokats vurdering at sagen vil blive vundet og dermed ikke vil få nogen negativ indvirkning på selskabet.

I forbindelse med påfyldning af olie på en nedgravet olietank, er der konstateret oliespild. Der foregår drøftelser om hvem der har ansvaret for fejlen. 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 olieoprydningen i årsregnskabet.

Selskabet er blevet opsagt på en række aftaler omkring benyttelse af fællesarealer mv.

Selskabets ledelse mener at opsigelserne er uberettigede, hvorfor det må forventes at sagen føres ved domstolene.

8 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 5.640.741. Ejendommen er på balancedagen indregnet og målt til DKK 11.878.026.

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 7.404.342.

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 344.447 pr. 30. juni 2017.

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 3.000.000.

Til sikkerhed for gæld i driftsmidler er der taget ejendomsforbehold DKK 224.000. Driftsmidlernes værdi i årsregnskabet er DKK 129.787.

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: 93.167.55.204

2017-12-14 05:47:04Z

NEM ID 

Yvonne Pauly

Registreret revisor

På vegne af: TimeGruppen

Serienummer: CVR:38267132-RID:52682387

IP: 87.116.31.253

2017-12-14 09:20:31Z

NEM ID 

John Hansen

Registreret revisor

På vegne af: TimeGruppen

Serienummer: CVR:38267132-RID:35175117

IP: 87.116.31.253

2017-12-14 09:27:00Z

NEM ID 

Klavs Mac van Hauen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-291054822167

IP: 93.167.55.204

2017-12-15 06:21:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: J2KNS-YPJXE-ED4CI+2KDJC-MHODT-U875U

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>. 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>