

ÅRSRAPPORT
1. januar- 31. december 2017

T. Tholstrup Catering ApS
Gråbrødretorv 11
1154 København K

CVR nr. 82495614

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
CVR nr. 31824559

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 31. maj 2018


Dirigent
Charlotte Vedgren



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance pr. 31. december	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2017 for T. Tholstrup Catering ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. april 2018

Direktion


Thomas Tholstrup

Bestyrelse:

Tine Tholstrup


Thomas Tholstrup


Hans Jørgen Børgen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i T. Tholstrup Catering ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T. Tholstrup Catering ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udfører og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

Ringsted, den 24. april 2018

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor
mne10489

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje anparter i datterselskaberne Holdingselskabet af 28.12.200 ApS, HuksFluks ApS og Simple Raw ApS, der driver restauranter samt M/S Øresund A/S og BANANA ApS af 5.5.55 der er ejendomsselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses for at være utilfredsstillende primært grundet eksterne forhold. Både omsætnings- og resultatudvikling har været påvirket negativt af udfordrende markedsvilkår bl.a. var vejret i højsæsonen fra juni til august præget af mere nedbør, færre soltimer og lavere temperaturer end normalt. Desuden har metrobyggeriet på Kongens Nytorv betydet dalende besøgstal i Nyhavn. Endelig er resultatet påvirket negativt af nødvendige opdaterings- og renoveringsprojekter i restauranter.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Der er ikke risiko af betydning for nærværende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en positiv udvikling i 2018. Der vil fortsat være et skarpt fokus på løbende omkostningstilpasninger og effektivisering af driften i både restauranter og ejendomsportefølje. Desuden vil der blive igangsat en række kommercielle aktiviteter, der skal bidrage til en positiv omsætningsudvikling og dermed resultatudvikling.

Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.

	2017	2016	2015	2014	2013
RESULTATOPGØRELSE:					
Nettoomsætning	99.480	108.016	109.707	110.459	114.859
Bruttoresultat	49.871	50.678	52.231	61.367	64.141
Resultat af finansielle poster	-3.578	-1.997	-1.387	116	-481
Resultat før finansielle poster	3.143	1.837	109	11.781	19.950
Årets resultat	-761	-125	-974	9.564	14.806
BALANCE:					
Anlægsaktiver	95.873	96.828	98.859	100.741	100.755
Omsætningsaktiver	118.252	121.580	19.813	19.698	12.866
Aktiver i alt	214.125	218.408	118.671	120.439	113.621
Egenkapital	101.511	102.264	102.209	103.319	93.755
Hensættelser	4.591	4.354	4.511	4.762	4.710
Kortfristet gæld	17.340	16.852	11.951	12.357	15.156
Langfristet gæld	90.683	94.939	0	0	0
Passiver i alt	214.125	218.408	118.671	120.439	113.621
INVESTERINGER					
Driftsmateriel og inventar	163	1.568	627	2.638	1.596
Investeringer i alt	163	1.568	627	2.638	1.596
NØGLETAL:					
Bruttoresultat i %	50,1	46,9	47,6	55,6	55,8
Overskudsgrad	3,2	1,7	0,1	10,7	17,4
Afkastningsgrad	1,5	0,8	0,1	9,8	17,6
Egenkapitalens forrentning	0,0	0,0	0,0	9,3	15,8
Soliditetsgrad	47,4	46,8	86,1	85,8	82,5
Antal medarbejdere	124	125	136	131	137

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T. Tholstrup Catering ApS 2017 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Der er ikke udarbejdet en særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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 regnskabspost nedenfor.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, T. Tholstrup Catering ApS, samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af de reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne, som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet er den regnskabsmæssige værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffessummen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og gældsposter er reguleret til handelsværdi. Resterende positive forskelsbeløb aktiveres under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill, der amortiseres lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Resterende negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende dattervirksomheder, opføres i balancen under hensættelser som negativ goodwill og indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning 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 hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

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 transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

- Bygninger: Brugstid 50-100 år. Restværdi 0-20%.
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: Brugstid 3-10 år. Restværdi 0-20%.
- Indretning af lejede lokaler: Brugstid 10 år. Restværdi 0-20%.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med 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 afskrivninger.

Leasingkontrakter

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Merpris ved anskaffelsen af kapitalandele i forhold til faktisk indre værdi anses for goodwill. Denne goodwill afskrives liniært over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er i årsrapporten indarbejdet med 5 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede og unoterede værdipapirer, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til dagsværdi på balancedagen.

Børsnoterede aktier måles til børskursen på balancedagen. Unoterede aktier måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker. Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig kapitalværdi sker der måling til kostpris.

Andre tilgodehavender

Depositum måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og 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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet 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 nettorealisationseværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabstagere.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er beregnet således:

Overskudsgrad = Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning

Bruttoresultat i % = Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning

Afkastningsgrad = Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver

Soliditetsgrad = Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = Ordinært resultat efter skat x 100 / Egenkapital ultimo

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
Bruttoresultat	49.871.271	50.678.159	6.705.404	8.104.641
1. Personaleomkostninger	-43.327.478	-45.384.413	-7.705.164	-8.223.051
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-3.401.044	-3.456.362	-187.178	-262.353
Resultat før finansielle poster	3.142.749	1.837.384	-1.186.938	-380.763
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	512.586	521.540
Andre finansielle indtægter	19.854	1.831	19.369	10.150
Øvrige finansielle omkostninger	-3.598.098	-1.998.423	-75.804	-17.176
Resultat før skat	-435.495	-159.208	-730.787	133.751
3. Skat af årets resultat	-422.376	-146.135	-30.084	-258.369
Resultat før minoritetsinteresser	-857.871	-305.343	-760.871	-124.618
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	97.000	180.726	0	0
ÅRETS RESULTAT	-760.871	-124.617	-760.871	-124.618

4. Resultatdisponering

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
AKTIVER				
5. Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	91.174.187	92.235.641	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.564.436	3.527.842	489.598	667.381
Indretning lejede lokaler	1.804.550	802.987	67.688	77.083
Materielle anlægsaktiver i alt	95.543.173	96.566.470	557.286	744.464
Finansielle anlægsaktiver				
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	102.006.298	100.471.112
Andre tilgodehavender	330.121	261.833	80.821	47.340
Finansielle anlægsaktiver i alt	330.121	261.833	102.087.119	100.518.452
ANLÆGSAKTIVER I ALT	95.873.294	96.828.303	102.644.405	101.262.916
Fremstillede varer og handelsvarer	2.138.445	2.557.246	0	0
Varebeholdninger i alt	2.138.445	2.557.246	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.973.025	3.301.548	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	22.264.486	14.744.914
Skatteaktiv	0	0	46.222	56.090
Andre tilgodehavender	1.914.978	3.551.441	428.902	1.398.143
7. Periodeafgrænsningsposter	0	0	169.292	64.300
Tilgodehavender i alt	4.888.003	6.852.989	22.908.902	16.263.447
Andre værdipapirer og kapitalandele	263.605	255.526	68.009	68.009
Værdipapirer og kapitalandele i alt	263.605	255.526	68.009	68.009
Likvide beholdninger	110.961.900	111.914.393	2.313.929	1.035.300
Likvide beholdninger i alt	110.961.900	111.914.393	2.313.929	1.035.300
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	118.251.953	121.580.154	25.290.840	17.366.756
AKTIVER I ALT	214.125.247	218.408.457	127.935.245	118.629.672

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
PASSIVER				
8. Egenkapital				
9. Selskabskapital	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Overkurs ved emission	45.147.395	45.147.395	45.147.395	45.147.395
Reserve for opskrivninger	1.752	1.752	1.752	1.751
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	835.473	0	835.473	0
Overført resultat	51.974.927	53.571.271	51.974.925	53.571.270
EGENKAPITAL I ALT	101.459.547	102.220.418	101.459.545	102.220.416
Minoritetsinteresser	51.738	43.739	0	0
MINORITETSINTERESSER I ALT	51.738	43.739	0	0
10. Hensættelser til udskudt skat	4.591.171	4.353.756	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	4.591.171	4.353.756	0	0
Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	90.682.721	94.938.922	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	90.682.721	94.938.922	0	0
Kortfristet andel af langfristet gæld	4.317.686	4.222.682	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	125.130	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	12.201	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.267.365	6.715.115	1.144.959	1.547.372
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	23.528.374	14.112.393
Anden gæld	4.696.670	5.384.444	1.790.166	749.491
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.933.219	529.381	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.340.070	16.851.622	26.475.700	16.409.256
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	108.022.791	111.790.544	26.475.700	16.409.256
PASSIVER I ALT	214.125.247	218.408.457	127.935.245	118.629.672
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
12. Eventualposter				
13. Nærtstående parter				
14. Ledelsesvederlag				

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern 2017	Koncern 2016
Resultat før finansielle poster	3.142.749	1.837.384
Afskrivninger og garantiforpligtelser	3.401.044	3.456.362
Ændring i varebeholdninger	418.801	-57.983
Ændring i tilgodehavender	928.465	-2.910.515
Ændring i leverandørgæld mv.	171.313	678.696
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>8.062.372</u>	<u>3.003.944</u>
Nettorenter og kursgevinster	-3.578.244	-1.996.592
Pengestrømme fra ordinær drift	<u>4.484.128</u>	<u>1.007.352</u>
Betalt skat	851.562	-531.133
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>5.335.690</u>	<u>476.219</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.377.750	-1.674.722
Køb af finansielle anlægsaktiver	-76.367	-13.149
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-2.454.117</u>	<u>-1.687.871</u>
Optaget lån i realkredit	0	99.161.604
Minoritetsinteresser	202.000	540.726
Afdrag prioritetsgæld	-4.036.067	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-3.834.067</u>	<u>99.702.330</u>
Ændring i likvider	-952.494	98.490.678
Likvider primo	111.914.394	13.423.716
Likvider ultimo	<u>110.961.900</u>	<u>111.914.394</u>

Noter

	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	41.824.950	44.084.273	7.397.425	7.929.694
Pensioner	812.173	524.903	231.507	207.735
Andre udgifter til social sikring	690.355	775.237	76.232	85.622
Personaleomkostninger i alt	43.327.478	45.384.413	7.705.164	8.223.051
Årets gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere er	124	125	13	13
2. Afskrivninger og nedskrivninger				
Indretning af lejede lokaler	-131.307	-61.782	-9.396	-9.396
Bygninger	-2.143.164	-2.122.536	0	0
Driftsmateriel og inventar	-1.126.573	-1.272.044	-177.782	-252.957
	-3.401.044	-3.456.362	-187.178	-262.353
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-187.698	-57.175	-22.953	-68.798
Regulering af tidl. års skatter	2.737	-245.827	2.737	-246.463
Regulering af udskudt skat	-237.415	156.867	-9.868	56.892
	-422.376	-146.135	-30.084	-258.369
	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
4. Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	835.473	0	3.595.148	-2.088.043
Minoritetsinteresser	-97.000	-180.726	0	0
Overført resultat	-1.596.344	-124.617	-183.071	2.380.956
Disponeret i alt	-857.871	-305.343	3.412.077	292.913

Noter

	Koncern 2017	Moder 2017
5. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	129.776.062	0
Tilgang	1.081.710	0
Anskaffelsessum, ultimo	130.857.772	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-37.540.421	0
Årets af- og nedskrivninger	-2.143.164	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-39.683.585	0
Bogført værdi, ultimo	91.174.187	0

	Koncern 2017	Moder 2017
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	10.682.817	1.261.490
Tilgang	163.170	0
Anskaffelsessum, ultimo	10.845.987	1.261.490
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-7.154.975	-594.109
Årets af- og nedskrivninger	-1.126.576	-177.783
Af- og nedskrivninger, ultimo	-8.281.551	-771.892
Bogført værdi, ultimo	2.564.436	489.598

Noter

	Koncern 2017	Moder 2017
Indretning lejede lokaler		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	1.267.718	93.802
Tilgang	1.132.870	0
Anskaffelsessum, ultimo	2.400.588	93.802
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-464.731	-16.718
Årets af- og nedskrivninger	-131.307	-9.396
Af- og nedskrivninger, ultimo	-596.038	-26.114
Bogført værdi, ultimo	1.804.550	67.688

Noter

	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum:				
Anskaffelsessum, primo	0	0	64.223.825	64.223.825
Afgang	0	0	-955.000	0
Anskaffelsessum, ultimo	0	0	63.268.825	64.223.825
Værdireguleringer				
Værdireguleringer, primo	0	0	36.912.287	35.190.747
Årets resultatandel	0	0	617.586	-118.460
Afskrivninger på goodwill	0	0	1.245.000	1.840.000
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	627.600	0
Afskrivninger på goodwill primo	0	0	-665.000	-665.000
Værdireguleringer, ultimo	0	0	38.737.473	36.247.287
Bogført værdi, ultimo	0	0	102.006.298	100.471.112

Navn	Hjemsted	Selskabsk apital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
M/S Øresund ApS	København	32.000.000	100%	67.000.112	761.792
Banana ApS af 5.5.55	København	11.600.000	100%	25.812.147	186.401
HuksFluks ApS	København	125.000	100%	405.245	-371.219
Holdingselskabet af 28.12.2000 ApS	København	200.000	100%	8.668.072	266.946
Simple Raw ApS	København	80.000	70%	172.460	-323.334

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer, konsulentonorarer og kontingenter.

Noter

	Koncern 2017	Koncern 2016	Moder 2017	Moder 2016
8. Egenkapital				
Selskabskapital				
Primo	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Ultimo	3.500.000	3.500.000	3.500.000	3.500.000
Overkurs ved emission				
Primo	45.147.395	45.147.395	45.147.395	45.147.395
Ultimo	45.147.395	45.147.395	45.147.395	45.147.395
Reserve for opskrivninger				
Primo	1.752	1.752	1.752	1.751
Ultimo	1.752	1.752	1.752	1.751
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode				
Årets resultatandel	835.473	0	835.473	0
Ultimo	835.473	0	835.473	0
Overført resultat				
Primo	53.571.271	53.695.888	53.571.269	53.695.888
Overført fra resultatdisponering	-1.596.344	-124.617	-1.596.344	-124.618
Ultimo	51.974.927	53.571.271	51.974.925	53.571.270
Egenkapital ultimo	101.459.547	102.220.418	101.459.545	102.220.416

9. Selskabskapital

Virksomhedskapitalen består af 3.500 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat består af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af anlægsaktiver samt tilgodehavender.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheders gæld til realkreditinstitutter. Gælden udgør pr. 31. december 2017 t.kr. 96.123.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor t.kr. 96.123. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 91.174.

Til sikkerhed for gæld til Statens Bygningsfrednings fond er der udstedt pantebrev på nom. t.kr. 730 i grunde og bygninger. Endvidere er der udstedt ejer pantebreve på i alt t.kr. 17.500 med pant i ovenstående grunde og bygninger.

12. Eventualposter

Moder

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 66. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på kr. 539.500

Selskabet en forpligtelse på et ikke indregnet depositum på kr. 102.375.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede selskaber for den samlede momsforpligtigelse.

Koncern

Selskaberne hæfter solidarisk med de fællesregistrerede selskaber for den samlede momsforpligtigelse.

13. Nærtstående parter

Al samhandel med nærtstående parter med betydelig indflydelse er foregået på markedsmæssige vilkår.

14. Ledelsesvederlag

Selskabet har i regnskabsåret 2017 afholdt vederlag til den samlede ledelse på t.kr. 2.762.