

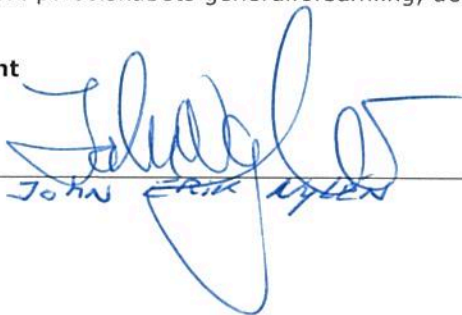
## **Baresso Coffee A/S**

Vimmelskaftet 43, 4  
1161 København K  
CVR-nr. 10011663

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den *29. marts, 2017*

**Dirigent**



Navn:

*JOHN ERIK NJELEN*

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Baresso Coffee A/S  
Vimmelskiftet 43, 4  
1161 København K

CVR-nr.: 10011663  
Stiftet: 01.09.1999  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 39939828  
Hjemmeside: [www.baresso.com](http://www.baresso.com)

### Bestyrelse

John Erik Nylén, Formand  
Carl Tomas Ekroth  
Nickolas Krabbe Bjerg

### Direktion

Nickolas Krabbe Bjerg

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Baresso Coffee A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.03.2017

### Direktion



Nickolas Krabbe Bjerg


### Bestyrelse



John Erik Nylén  
Formand



Carl Tomas Ekroth



Nickolas Krabbe Bjerg

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i Baresso Coffee A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Baresso Coffee A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 29.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Lars Kronow

Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	163.803	139.811	125.714	116.136	112.507
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	24.958	10.085	18.574	10.158	13.398
Driftsresultat	4.488	(3.062)	4.893	(1.832)	3.264
Resultat af finansielle poster	(1.628)	(915)	(849)	(906)	(935)
Årets resultat	2.259	(4.654)	6.090	(2.739)	1.739
Samlede aktiver	99.110	66.173	60.110	56.503	55.943
Investeringer i materielle anlægsaktiver	42.685	23.289	9.303	10.615	10.059
Egenkapital	28.568	26.309	23.751	17.661	20.400
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	258	289	230	228	197
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	8,2	(18,6)	29,4	(14,4)	8,9
Soliditetsgrad (%)	28,8	39,8	39,5	31,3	36,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Baresso Coffee A/S blev grundlagt i 2000, solgt i 2015, og indgår i dag i EH Group AB der blandt andet også ejer Espresso House i Sverige, Norge og Finland, Nordens største kaffekæde.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af året blev der åbnet i alt 10 nye kaffebarer, 7 Baresso og 3 Espresso House enheder. To Baresso blev lukket i løbet af året, én enhed i Aalborg og Baresso kaffebaren på Østerport Station i København, pga. metroanlægsarbejderne.

Da Baresso og Espresso House matcher hinanden i forhold til både produkttilgang, kultur og værdier, er det blevet besluttet at Baresso-kæden i løbet af de kommende to år skal forvandles til Espresso House-barer. Indledningsvis er 3 Baresso enheder i København blevet konverteret til Espresso House-barer i løbet af året.

Den underliggende drift af selskabet har udviklet sig tilfredsstillende. Renset for engangsposter i forbindelse med opstart, nedlukning og konvertering af kaffebarer, viser driftsresultatet fremgang i forhold til 2015.

### Forventet udvikling

Espresso House brand og koncept er blevet godt modtaget i Danmark. På basis af fastlagte planer for forvandlingen af Baresso til Espresso House, der vil påføre selskabet ekstra omkostninger og downtime i forbindelse med ombygning af butikkerne, forventes der fremgang i den ordinære drift for 2017. Det er ligeledes planen at forsætte ekspansionen i Danmark ved etablering af nye butikker.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra regnskabsåret udløb og frem til regnskabsafslæggelsen ombygget yderligere 5 Baresso enheder i København og indgået aftale om etablering af yderligere 2 nye Espresso House kaffebarer i 1. halvår 2017.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>163.803.204</b>	<b>139.811.136</b>
Distributionsomkostninger	1, 2	(144.764.010)	(120.962.264)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(14.551.169)</u>	<u>(21.910.958)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.488.025</b>	<b>(3.062.086)</b>
Andre finansielle indtægter		0	930
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.627.787)</u>	<u>(915.696)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.860.238</b>	<b>(3.976.852)</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(601.114)</u>	<u>(676.972)</u>
<b>Årets resultat</b>	5	<b><u>2.259.124</u></b>	<b><u>(4.653.824)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		459.426	709.428
Goodwill		9.156.250	6.660.716
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>9.615.676</b>	<b>7.370.144</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.957.416	15.949.173
Indretning af lejede lokaler		41.284.493	25.074.177
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>65.241.909</b>	<b>41.023.350</b>
Andre tilgodehavender		6.648.969	4.678.398
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>6.648.969</b>	<b>4.678.398</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>81.506.554</b>	<b>53.071.892</b>
Råvarer og hjælpematerialer		751.312	336.202
<b>Varebeholdninger</b>		<b>751.312</b>	<b>336.202</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.422.316	4.807.205
Udskudt skat	9	3.358.005	4.338.277
Andre tilgodehavender		3.433	179.874
Periodeafgrænsningsposter	10	3.048.747	1.173.214
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.832.501</b>	<b>10.498.570</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.019.671</b>	<b>2.266.573</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>17.603.484</b>	<b>13.101.345</b>
<b>Aktiver</b>		<b>99.110.038</b>	<b>66.173.237</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	11	5.325.048	5.325.048
Overført overskud eller underskud		<u>23.243.339</u>	<u>20.984.215</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>28.568.387</u></b>	<b><u>26.309.263</u></b>
Bankgæld		0	286.290
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>38.048.953</u>	<u>12.000.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>38.048.953</u></b>	<b><u>12.286.290</u></b>
Bankgæld		6.125.412	3.318.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.855.716	5.055.915
Anden gæld	12	<u>17.511.570</u>	<u>19.203.269</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>32.492.698</u></b>	<b><u>27.577.684</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>70.541.651</u></b>	<b><u>39.863.974</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>99.110.038</u></b>	<b><u>66.173.237</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		

## Egenkapitaloppørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	5.325.048	20.984.215	26.309.263
Årets resultat	0	2.259.124	2.259.124
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.325.048</b>	<b>23.243.339</b>	<b>28.568.387</b>



## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	70.803.641	67.668.542
Pensioner	2.460.660	5.831.064
Andre omkostninger til social sikring	2.179.904	2.072.528
Andre personaleomkostninger	4.722.120	4.408.410
	<b>80.166.325</b>	<b>79.980.544</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>258</b>	<b>289</b>
Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3, nr. 2.		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.004.468	1.754.319
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	18.465.983	11.443.799
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(51.085)
	<b>20.470.451</b>	<b>13.147.033</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	960.000	84.500
Øvrige finansielle omkostninger	667.787	831.196
	<b>1.627.787</b>	<b>915.696</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	601.114	676.972
	<b>601.114</b>	<b>676.972</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	2.259.124	(4.653.824)
	<b>2.259.124</b>	<b>(4.653.824)</b>

## Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	3.996.493	21.174.581
Tilgange	0	4.250.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.996.493</b>	<b>25.424.581</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.287.065)	(14.513.865)
Årets afskrivninger	(250.002)	(1.754.466)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.537.067)</b>	<b>(16.268.331)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>459.426</b>	<b>9.156.250</b>
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	48.064.126	74.617.578
Tilgange	15.572.796	27.111.745
Afgange	(6.294.036)	(14.329.185)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>57.342.886</b>	<b>87.400.138</b>
Af- og nedskrivninger primo	(32.114.953)	(49.543.401)
Årets afskrivninger	(7.564.554)	(10.901.429)
Tilbageførsel ved afgang	6.294.037	14.329.185
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(33.385.470)</b>	<b>(46.115.645)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>23.957.416</b>	<b>41.284.493</b>

## Noter

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>8. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	4.678.398
Tilgange	2.044.021
Afgange	(73.450)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.648.969</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	 <b>6.648.969</b>

### 9. Udskudt skat

Udskudte skatteaktiver er fuldt indregnet, idet de forventes anvendt inden for en periode på 3-5 år.

### 10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der vedrører efterfølgende år, herunder husleje.

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>11. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	5.325.048	1	5.325.048
	<b>5.325.048</b>		<b>5.325.048</b>

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
<b>12. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	2.944.013	2.676.032
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.245.951	5.885.359
Feriepengeforpligtelser	4.571.180	4.035.670
Andre skyldige omkostninger	5.750.426	6.606.208
	<b>17.511.570</b>	<b>19.203.269</b>

	<b>2016 kr.</b>	<b>2015 kr.</b>
<b>13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>78.441.475</b>	<b>47.024.782</b>

## Noter

### 14. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale med lagerleverandør om at holde denne skadesløs for ikke leverede varer, som pr. 31. december 2016 udgør 4.564 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber fra selskabets indtræden i sambeskatningen og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, 6.124 t.kr., er der tinglyst og deponeret ejerpantebreve i goodwill, lejerettigheder, indretning af lejede lokaler, løsøre og varemærke på i alt 29.500 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 74.858 t.kr. pr. 31. december 2016.

### 16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

EH Group AB, Hanögatan 9, 211 24 Malmö, Sverige, ejer alle aktier i Baresso Coffee A/S. Baresso Coffee A/S indgår i koncernregnskabet for EH Group AB.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Baresso Coffee A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, råvarer og hjælpematerialer og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. påkrævet på vegne af tredjemand.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

#### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på aktiver, som er knyttet til salg og distribution af virksomhedens varer.

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontorumkostninger samt afskrivninger, som benyttes i administrationen.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder, som er underlagt samme bestemmende indflydelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill måles ved første indregning til kostpris.

Erhvervet goodwill (nøglepenge betalt ved overtagelse af lejemål) måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderes økonomiske brugstid, der udgør 3-7 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger. Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder måles ved første indregnes til kostpris.

Omkostninger afholdt til videreudvikling af konceptet er anset for konceptudviklingsomkostninger. Konceptudviklingsomkostninger måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Konceptudvikling afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-7 år. Det er vurderingen, at konceptudviklingen har værdi for virksomheden udover 5 år og vil indbringe indtægter i samme periode, hvorfor denne afskrives i en periode på op til 7 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger. Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af de akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

Indretning af lejede lokaler 1-7 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet

### Tilgodehavender

Langfristede tilgodehavender omfatter betalte deposita og forudbetalt leje.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### 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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har valgt at undlade at udarbejde pengestrømsopgørelse iht. Årsregnskabslovens § 86 stk. 4, da denne er indeholdt i koncernregnskabet for EH Group AB.