

ÅRSRAPPORT 2019

01-01-2019 - 31-12-2019

for

Espresso House Denmark A/S

Vimmelskiftet 43, 4.

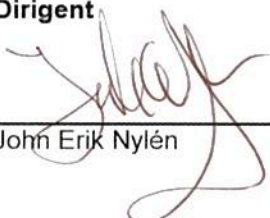
1161 København K

CVR-nr. 10011663

| Indholdsfortegnelse | Side |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2019 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2019 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2019 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2020

Dirigent



John Erik Nylén

Espresso House Denmark A/S

CVR-nr. 10011663

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Espresso House Denmark A/S

Vimmelskaftej 43, 4.

1161 København K

CVR-nr.: 10011663

Stiftet: 01.09.1999

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Telefon: 39939828

Hjemmeside: www.espressohouse.com

Bestyrelse

John Erik Nylén, formand

Carl Tomas Ekroth

Claus Skovfoged

Direktion

Claus Skovfoged, administrerende direktør

Revisor

Morten Høgh-Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Espresso House Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Espresso House Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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 virksomheden 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 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 29. maj 2020

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Morten Høgh-Petersen

statsaut. revisor

mne34283

Ledelsesberetning

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 131.270 | 133.840 | 119.684 | 105.125 | 90.065 |
| Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA) | 20.982 | 40.996 | 27.693 | 24.958 | 10.085 |
| Driftsresultat | 5.816 | 9.131 | -5.532 | 4.488 | -3.062 |
| Resultat af finansielle poster | -1.714 | -2.117 | -2.591 | -1.628 | -915 |
| Årets resultat | 3.200 | 5.828 | -6.422 | 2.259 | -4.654 |
| Samlede aktiver | 121.761 | 104.395 | 110.299 | 99.110 | 66.173 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 28.536 | 29.995 | 38.401 | 42.685 | 23.289 |
| Egenkapital | 31.174 | 27.975 | 22.146 | 28.568 | 26.309 |
| Gennemsnitligt antal medarbejdere | 388 | 291 | 282 | 258 | 289 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 10,8 | 23,3 | -25,3 | 8,2 | -18,6 |
| Soliditetsgrad (%) | 25,6 | 26,8 | 20,1 | 28,8 | 39,8 |

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gbs. Egenkapital}}$$
Nøgletal udtrykker

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

Selskabets formål er at etablere og drive kaffebarer og tilbyde vores gæster specielle kaffeprodukter, kolde drikke, sandwich og kagesortiment.

Baresso Coffee A/S blev grundlagt i år 2000. Navnet blev i 2019 ændret til Espresso House Denmark A/S, som indgår i EH Group AB, der er Nordens største kaffekæde med kaffebarer i Sverige, Norge, Finland og Tyskland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af 2019 blev 11 Baresso Coffee kaffebarer konverteret til Espresso House kaffebarer. Der blev også åbnet 3 nye Espresso House kaffebarer i Københavns Lufthavn, Østerport Station og Århus. For at optimere vores drift blev 3 kaffebarer lukket i København og Aalborg.

Konverteringen af alle kaffebarer fra Baresso Coffee konceptet til Espresso House konceptet er gennemført. Espresso Houses værdier, kultur og produkter er implementeret, ligesom der er sket en intern og ekstern branding af Espresso House.

Renset for engangsposter i forbindelse med lukning, ombygning og opstart af kaffebarer samt brandkonverteringen til Espresso House har den underliggende drift af selskabet udviklet sig tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Efter konverteringen af kaffebarer og brand er fuldført, vil der i 2020 være højere fokus på ekspansion og åbninger af nye kaffebarer.

Begivenheder efter balancedagen

Den 11. marts 2020 erklærede WHO COVID-19 for en global pandemi. Bestyrelse og direktion har vurderet de potentielle påvirkninger som COVID-19 pandemien har på virksomheden. Tidligere forventninger er blevet væsentligt revideret, da virksomheden på baggrund af myndighedernes restriktioner har måttet lukke samtlige forretninger ned fra midten af marts 2020. Virksomheden har ansøgt om at få del i den danske hjælpepakke, som godtgør personaleomkostninger og andre faste omkostninger, som virksomheden har i den tid, forretningerne holder lukket. Bestyrelse og direktion forventer, at virksomheden med hjælpepakken fra den danske stat og med støtte fra koncernen kommer til at klare sig igennem vanskelighederne i 2020.

Virusepidemiens samlede økonomiske indflydelse på Espresso House Denmark A/S' drift beror på epidemiens omfang og varighed og kan ikke med sikkerhed forudses ved tidspunktet for årsrapporten. Bestyrelse og direktion følger nøje epidemiens udvikling og opdaterer sin vurdering af coronavirussens potentielle indvirkning på virksomhedens drift, ud fra hvordan situationen udvikler sig.

Der er fra regnskabsårets udløb og frem til regnskabsaflæggelse åbnet nye Espresso House kaffebarer i Sønderborg, Holstebro, Viborg og Hørsholm.

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Espresso House Denmark 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. december 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 2020

Direktion


Claus Skovfoged
administrerende direktør

Bestyrelse


John Erik Nylén
formand


Carl Tomas Ekroth


Claus Skovfoged

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

RESULTATOPGØRELSE 2019

(Kr)

| | Note | 2019 | 2018 |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste | | 131.270.017 | 133.839.769 |
| Personaleomkostninger | 1 | -110.287.560 | -92.843.888 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2 | -15.166.680 | -31.864.841 |
| Driftsresultat | | 5.815.777 | 9.131.040 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | -867.462 | -1.398.390 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 3 | -846.470 | -719.010 |
| Resultat før skat | | 4.101.845 | 7.013.640 |
| Skat af årets resultat | 4 | -902.000 | -1.185.191 |
| ÅRETS RESULTAT | 5 | 3.199.845 | 5.828.449 |

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

| BALANCE PR. 31.12.2019 | Note | 2019 | 2018 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| (Kr) | | | |
| Goodwill | | 3.344.167 | 4.481.658 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 3.344.167 | 4.481.658 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 48.487.281 | 35.557.858 |
| Indretning af lejede lokaler | | 40.565.048 | 38.788.557 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 89.052.329 | 74.346.415 |
| Andre tilgodehavender | | 9.994.753 | 8.484.605 |
| Finansielle anlægsaktiver | 8 | 9.994.753 | 8.484.605 |
| Anlægsaktiver | | 102.391.249 | 87.312.678 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 2.265.706 | 2.148.502 |
| Varebeholdninger | | 2.265.706 | 2.148.502 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.784.852 | 1.729.774 |
| Udskudt skat | 9 | 2.657.001 | 3.559.001 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 7.149.520 | 9.256.859 |
| Tilgodehavender | | 11.591.373 | 14.545.634 |
| Likvide beholdninger | | 5.512.399 | 388.487 |
| Omsætningsaktiver | | 19.369.478 | 17.082.623 |
| Aktiver | | 121.760.727 | 104.395.301 |

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

| BALANCE PR. 31.12.2019 | Note | 2019 | 2018 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | 11 | 5.325.048 | 5.325.048 |
| Overført overskud eller underskud | | 25.849.314 | 22.649.468 |
| Egenkapital | | 31.174.362 | 27.974.516 |
| Bankgæld | | 31.526 | 10.611.025 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 55.652.008 | 37.245.024 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 55.683.534 | 47.856.049 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 15.930.205 | 8.345.662 |
| Anden gæld | 12 | 18.972.626 | 20.219.074 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 34.902.831 | 28.564.736 |
| Gældsforpligtelser | | 90.586.365 | 76.420.785 |
| Passiver | | 121.760.727 | 104.395.301 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 13 | | |
| Eventualforpligtelser | 14 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 15 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 16 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 17 | | |

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2019

(Kr)

| | <u>Virksomheds- kapital kr.</u> | <u>Overført overskud eller underskud kr.</u> | <u>I alt kr.</u> |
|---------------------------|-------------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 5.325.048 | 22.649.468 | 27.974.516 |
| Årets resultat | | 3.199.845 | 3.199.845 |
| Egenkapital ultimo | 5.325.048 | 25.849.313 | 31.174.361 |

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

(Kr)

1. Personaleomkostninger

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 101.777.743 | 85.192.813 |
| Pensioner | 5.891.392 | 4.947.096 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.312.575 | 2.322.289 |
| Andre personaleomkostninger | 305.850 | 381.690 |
| | 110.287.560 | 92.843.888 |

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

388

291

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3, nr. 2.

2. Af- og nedskrivninger

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 1.327.279 | 2.897.079 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 13.574.446 | 28.259.806 |
| Tab og fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 264.956 | 707.957 |
| Total | 15.166.680 | 31.864.842 |

3. Andre finansielle omkostninger

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Øvrige finansielle omkostninger | 846.470 | 719.010 |
| Total | 846.470 | 719.010 |

4. Skat af årets resultat

| | | |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| Aktuel skat | 0 | 213.692 |
| Ændring af udskudt skat | -902.000 | 1.499.985 |
| Refusion i sambeskatning | 0 | -528.486 |
| Total | -902.000 | 1.185.191 |

5. Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| Overført resultat | 3.199.845 | 5.828.449 |
| Total | 3.199.845 | 5.828.449 |

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

6. Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdig-gjorte udviklings- projekter | Goodwill |
|-------------------------------------|---|--------------------|
| Kostpris primo | 3.996.493 | 25.424.581 |
| Tilgange | 0 | 189.788 |
| Afgange | -3.996.493 | -3.087.500 |
| Kostpris primo | 0 | 22.526.869 |
| Af- og nedskrivninger primo | -3.996.493 | -20.942.923 |
| Årets afskrivninger | 0 | -1.327.279 |
| Tilbageførsel vedrørende afgange | 3.996.493 | 3.087.500 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 0 | -19.182.702 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 3.344.167 |

7. Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|-------------------------------------|--|---------------------------------|
| Kostpris primo | 91.105.122 | 120.527.560 |
| Tilgange | 21.278.833 | 7.256.715 |
| Afgange | -42.031.850 | -70.662.741 |
| Kostpris ultimo | 70.352.105 | 57.121.534 |
| Af- og nedskrivninger primo | -55.547.264 | -81.739.003 |
| Årets afskrivninger | -8.058.817 | -5.515.629 |
| Tilbageførsel vedrørende afgange | 41.741.257 | 70.698.146 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | -21.864.824 | -16.556.486 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 48.487.281 | 40.565.048 |

8. Finansielle anlægsaktiver

| | Andre tilgode- havender |
|------------------------|----------------------------|
| Kostpris primo | 8.484.605 |
| Tilgange | 1.700.331 |
| Afgange | -190.183 |
| Kostpris ultimo | 9.994.753 |

Espresso House Denmark A/S
CVR-nr. 10011663

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 ad omkostninger, der vedrører efterfølgende år, herunder husleje.

11. Virksomhedskapital

| <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi Kr.</u> | <u>Nominal værdi Kr.</u> |
|------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 5.325.048 | 1 | 5.325.048 |
| 5.325.048 | | 5.325.048 |

12. Anden gæld

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Moms og afgifter | 3.156.444 | 4.002.384 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 4.382.705 | 4.172.706 |
| Feriepengeforpligtelser | 5.793.723 | 4.931.060 |
| Anden gæld i øvrigt | 5.426.062 | 6.899.232 |
| | 18.758.934 | 20.005.382 |

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb, i alt | 123.834.311 | 105.535.671 |
|---|-------------|-------------|

14. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået afale med lagerleverandør om at holde denne skadesløs for ikke-leverede varer, som pr. 31 december 2019 udgør 3.762 t.kr.

Selskabet indgår i 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.

Espresso House Denmark A/S

CVR-nr. 10011663

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, 0 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 92.396 t.kr. pr. 31. december 2019.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

EH Group AB, Södergatan 24, 211 34 Malmö, Sverige, ejer alle aktier i Espresso House Denmark A/S. Espresso House Denmark A/S indgår i koncernregnskabet for EH Group AB.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til ÅRL § 98 c, stk. 7, har der ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke har været på markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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 indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, så fremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fraktrækkes 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.

Andre eksterne omkostninger

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, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger, som benyttes i administrationen.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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.

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 vurderede økonomiske brugstid, der udgør 3-30 år. Brugstiden er vurderet som tilsvarende den uopsigelige periode som er aftalt for det enkelte lejemål ved overtagelse af lejemålet.

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 indregning til kostpris.

Omkostninger afholdt til videreudvikling af konceptet anses 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 ud over 5 år og vil indbringe indtægter i samme periode, hvorfor denne afskrives for 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 endt brugstid.

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

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

| | |
|---|---------|
| Indretning af lejede lokaler | 1-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1-10 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 efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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 gælds metode 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.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

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