



DANSK CATER A/S
VIDALSVEJ 6, 9230 SVENSTRUP
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. november 2016



Steen D. Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dansk Cater A/S Vidalsvej 6 9230 Svenstrup
	Telefon: 96372020 Telefax: 96372021 Hjemmeside: www.cater.dk E-mail: info@cater.dk
	CVR-nr.: 10 32 56 41 Stiftet: 1. juli 1986 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Leon Sørensen, formand Erik Stensig Poulsen, næstformand Lars Carlsson Robert Sørensen Finn Jakobsen Jimmi Nielsen Steen D. Pedersen
Direktion	Steen D. Pedersen Henrik Ellegaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1 A 9100 Aalborg
Pengeinstitut	Handelsbanken Østre Havnegade 14 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Dansk Cater A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 18. november 2016

Direktion:

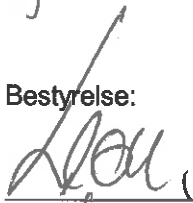


Steen D. Pedersen




Henrik Ellegaard

Bestyrelse:



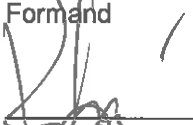
Leon Sørensen
Formand



Erik Stensig-Poulsen
Næstformand



Lars Carlsson




Robert Sørensen



Finn Jakobsen



Jimmi Nielsen



Steen D. Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Dansk Cater A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Cater A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

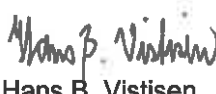
UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 18. november 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR nr. 30 70 02 28


Niels David Nielsen
statsaut. revisor


Hans B. Vistisen
statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	46.692	38.721	48.514	38.126	35.471
Driftsresultat.....	9.374	716	23.892	9.278	8.719
Finansielle poster, netto.....	-6.776	-7.926	-11.292	-1.904	15.854
Årets resultat.....	275.474	247.880	215.367	168.149	169.505
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver....	8.573	2.069	5.631	8.761	28.886
Balancesum.....	1.117.461	898.922	910.616	978.003	903.734
Egenkapital.....	425.405	397.909	365.281	258.178	194.254
Nøgletal					
Afkastningsgrad..... (driftsresultat i % af gns. balancesum)	0,9	0,1	2,5	1,0	0,8
Egenkapitalandel (soliditetsgrad)..... (egenkapital i % af aktiver, ultimo)	38,1	44,3	40,1	26,4	21,5
Forrentning af egenkapitalen..... (resultat før skat i % af gns. egenkapital)	67,1	65,0	70,0	74,8	74,7
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	30	27	27	28	21

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er moderselskab for en række danske selskaber, der alle har til formål at servicere og sælge råvarer og hjælpematerialer til stor-køkkensektoren i Danmark.

Fundamentet er høj service, leverance af kvalitetsprodukter, det lokale kendskab og den nære kontakt til kunderne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til forventningerne fra sidste år og anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Der forventes et tilfredsstillende resultat næste år.

Særlige risici

Der findes ikke særlige finansielle transaktioner, som kan påvirkes af begivenheder uden for selskabets indflydelse, bortset fra den almindelige renteutvikling.

Miljøforhold

Selskabet yder en aktiv og fremadrettet indsats på miljøområdet og arbejder aktivt med miljøledelse.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Euro Cater Group A/S (cvr.nr. 35 23 02 03), hvortil henvises. Koncernregnskabet kan rekvireres på cvr.dk.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Euro Cater Group A/S (cvr.nr. 35 23 02 03), hvortil henvises. Koncernregnskabet kan rekvireres på cvr.dk.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTORESULTAT		46.692.110	38.721
Personaleomkostninger.....	1	-21.003.959	-21.221
Afskrivninger.....		-16.314.023	-16.784
DRIFTSRESULTAT		9.374.128	716
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.		273.454.846	255.126
Finansielle indtægter.....	2	13.803.633	13.104
Finansielle omkostninger.....	3	-20.579.883	-21.030
RESULTAT FØR SKAT		276.052.724	247.916
Skat af årets resultat.....	4	-578.508	-36
ÅRETS RESULTAT		275.474.216	247.880
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		275.404.803	247.909
Overført overskud.....		69.413	-29
I ALT		275.474.216	247.880

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		184.729.269	196.816
Driftsmateriel og software.....		7.732.273	7.832
Automobiler.....		345.506	424
Indretning af lejede lokaler.....		6.551.977	6.989
Mat.anlægsaktiver under udførelse.....		4.422.768	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	203.781.793	212.061
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		512.759.517	466.133
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		2.183.051	1.974
Andre tilgodehavender m.v.....		76.000	2.276
Finansielle anlægsaktiver.....	6	515.018.568	470.383
ANLÆGSAKTIVER.....		718.800.361	682.444
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....	7	390.788.305	132.975
Andre tilgodehavender.....		6.347.143	5.797
Periodeafgrænsningsposter.....		1.522.400	1.485
Tilgodehavender.....		398.657.848	140.257
Likvider.....		3.208	76.221
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		398.661.056	216.478
AKTIVER.....		1.117.461.417	898.922

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		7.300.000	7.300
Overført overskud.....		142.700.000	142.700
Forslag til udbytte.....		275.404.803	247.909
EGENKAPITAL.....	8	425.404.803	397.909
Hensættelse til udskudt skat.....	9	5.211.571	5.494
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.211.571	5.494
Gæld til kreditinstitutter.....		398.128.500	288.129
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	398.128.500	288.129
Kortfristet del af langfristet gæld.....	10	90.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		123.680.811	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		63.451.277	192.892
Anden gæld.....		11.584.455	14.498
Kortfristede gældsforpligtelser.....		288.716.543	207.390
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		686.845.043	495.519
PASSIVER.....		1.117.461.417	898.922
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Ejerforhold	14		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	30	27	
Løn og gager.....	18.509.175	19.241	
Pensioner.....	2.177.237	1.821	
Omkostninger til social sikring.....	317.547	158	
	21.003.959	21.220	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	13.536.180	13.104	
Renteindtægter i øvrigt.....	267.453	0	
	13.803.633	13.104	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	8.895.446	9.491	
Renteudgifter i øvrigt.....	11.684.437	11.539	
	20.579.883	21.030	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	856.206	702	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	4.465	249	
Regulering af udskudt skat.....	-282.163	-915	
	578.508	36	

Betalt sambeskatningsbidrag svarer til beregnet skat af årets resultat, der udlignes via mellemværende med moderselskab (administrationsselskabet), som følge af sambeskatningen.

Materielle anlægsaktiver **5**

	Grunde og bygninger	Driftsmateriel	Automobiler
Kostpris 1. oktober 2015.....	343.689.750	16.643.029	551.759
Tilgang.....	1.151.695	2.998.108	0
Afgang.....	-453.909	-77.894	0
Kostpris 30. september 2016.....	344.387.536	19.563.243	551.759
Afskrivninger 1. oktober 2015.....	146.873.783	8.811.355	127.430
Afskrivninger solgte aktiver.....	0	-75.043	0
Årets afskrivninger	12.784.484	3.094.658	78.823
Afskrivninger 30. september 2016.....	159.658.267	11.830.970	206.253
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	184.729.269	7.732.273	345.506

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver		5
	Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægsaktiv er under udførelse
Kostpris 1. oktober 2015.....	8.735.967	0
Tilgang.....	0	4.422.768
Kostpris 30. september 2016.....	8.735.967	4.422.768
Afskrivninger 1. oktober 2015.....	1.747.192	
Årets afskrivninger	436.798	
Afskrivninger 30. september 2016.....	2.183.990	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	6.551.977	4.422.768

Udover ovenstående tilgange har selskabet på balancedagen indgået aftale om køb af en bygning, som hidtil har været lejet af selskabet. Købesummen udgør 24,7 mio.kr., som betales i januar 2017.

Finansielle anlægsaktiver **6**

	Kapitalandele i datter-virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender m.v.
Kostpris 1. oktober 2015.....	334.268.079	127.500	2.276.000
Tilgang.....	10.500.000	1.237.500	1.687.468
Afgang.....	-300.000	0	0
Kostpris 30. september 2016.....	344.468.079	1.365.000	3.963.468
Opskrivninger 1. oktober 2015.....	191.190.632	1.846.255	0
Udloddet resultat	-237.138.456	-137.700	0
Årets opskrivninger	281.337.044	404.733	0
Egenkapitalbevægelser.....	-11.676	-57.737	0
Afgang.....	-711.009	0	0
Opskrivninger 30. september 2016.....	234.666.535	2.055.551	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2015.....	-59.325.665	0	0
Årets nedskrivning.....	-7.049.432	-1.237.500	-3.887.468
Ned- og afskrivninger 30. september 2016.....	-66.375.097	-1.237.500	-3.887.468
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	512.759.517	2.183.051	76.000

NOTER

Note

I regnskabsposten *Kapitalandele i dattervirksomheder* indgår goodwill pr. 30/9-2016 med tkr. 39.433.

Dattervirksomheder - 100% ejerandel:

AB Catering Aalborg A/S
 AB Catering Aarhus A/S
 AB Catering Holstebro A/S
 AB Catering Ribe A/S
 AB Catering Slagelse A/S
 AB Catering København A/S
 BC Catering Aalborg A/S
 BC Catering Skanderborg A/S
 BC Catering Herning A/S
 BC Catering Kolding A/S
 BC Catering Nykøbing F. A/S
 BC Catering Roskilde A/S
 BC Catering Grossisten A/S, Odense
 Cater Food A/S
 Inco CC København A/S
 Inco CC Glostrup A/S
 Inco CC Aarhus A/S
 Cater Grønt A/S, Slagelse
 EEI 111 A/S, Aalborg

Associerede virksomheder:

JCD A/S, 25,5% ejerandel
 GMP ApS, 30% ejerandel

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

7

I tilgodehavende hos / gæld til datterselskaber er modregnet tilgodehavende vedrørende samle-fakturering dette år med 34.702.357 kr. og sidste år med 26.074 tkr.

Egenkapital

8

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	7.300.000	142.700.000	247.909.049	397.909.049
Betalt udbytte.....			-247.909.049	-247.909.049
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder og associerede virksomheder.....		-69.413		-69.413
Forslag til årets resultatdisponering.....		69.413	275.404.803	275.474.216
Egenkapital 30. september 2016.....	7.300.000	142.700.000	275.404.803	425.404.803

Nettoopskrivning til indre værdi af kapitalandele er ikke bundet på reserve, idet der inden selskabets generalforsamling er vedtaget udlodning af udbytte på 285,6 mio.kr. fra datterselskaber.

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

					Note
Hensættelse til udskudt skat					9
Hensættelse til udskudt skat vedrører primært forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiver.					
Langfristede gældsforpligtelser					10
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til kreditinstitutter.....	288.128.500	488.128.500	90.000.000	0	
	288.128.500	488.128.500	90.000.000	0	
Eventualposter mv.					11
Selskabet har afgivet kaution for koncernselskabers kreditramme hos kreditinstitut på 2,6 mia.kr. til kreditinstitutter. Kautionen er begrænset til at udgøre selskabets egenkapital.					
Desuden har selskabet operationelle lejeforpligtelser med uopsigelighedsperiode på op til 14 år for 86,4 mio.kr. samt kautioneret for datterselskabers lejeforpligtelser på op til 14 år for 120,6 mio.kr.					
Herudover har selskabet operationelle leasingforpligtelser for 0,4 mio.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 3 måneder og 3 år.					
Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskat og kildeskatter med de sambeskattede selskaber i Euro Cater Holding-koncernen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					12
Til sikkerhed for selskabets engagement med kreditinstitut og kaution for koncernselskabers kreditramme hos kreditinstitut på i alt 2,6 mia.kr. har selskabet afgivet sikkerhed i aktier i datterselskaber med en regnskabsmæssig værdi på 512,8 mio.kr. samt afgivet sikkerhed i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på 182,9 mio.kr. via skadesløs-/ejerpantebreve på 272,2 mio.kr. og via et med øvrige danske koncernselskaber fælles virksomhedspant med et samlet beløb på 75 mio.kr.					
Nærtstående parter					13
Euro Cater Holding A/S er det ultimative moderselskab og har bestemmende indflydelse.					
Øvrige nærtstående parter omfatter moderselskabets og selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers nærtstående familiemedlemmer samt selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.					
Datter- og søstervirksomheder samt associerede virksomheder i Euro Cater Holding-koncernen er endvidere nærtstående parter.					

NOTER

Note

Ejerforhold

14

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Euro Cater A/S
Vidalsvej 6
9230 Svenstrup

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk Cater A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Der er med henvisning til årsregnskabslovens § 86 undladt pengestrømpørgørelse, da selskabet er omfattet af koncernregnskabet for Euro Cater Holding-koncernen.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

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

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Euro Cater Group A/S og Euro Cater Holding A/S, Vidalsvej 6, 9230 Svenstrup.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens §32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill vedrørende dattervirksomhed måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 15 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	0-25%
Driftsmateriel.....	3-6 år	0%
Automobiler.....	6-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	20 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 25 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. 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 mv.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 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 dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekreditter samt indeståender hos moderselskabet Euro Cater A/S som led i cash pool-ordning i Euro Cater-koncernen. Poster indeholdt i likvide beholdninger indgår i den løbende likviditetsstyring og er til fri disposition.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi. Gæld til pengeinstitutter omfatter blandt andet gæld til moderselskabet Euro Cater A/S som led i cash pool-ordning i Euro Cater-koncernen.

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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

NØGLETAL

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til oversigt over hoved- og nøgletal vedrørende formelen for beregning af de enkelte nøgletal.