
Catering Danmark ApS

C.F. Tietgens Boulevard 30 B, 5220 Odense SØ

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 17 08 92 34

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2019



Bjarke Hedelund Færch
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018 | 14 |
| Balance pr. 31. december 2018 | 15 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018 | 17 |
| Noter til årsrapporten | 18 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Catering Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. maj 2019

Direktion



Mikkel Lohmann Davidsen
direktør

Bestyrelse



Bjarke Hedelund Færch
formand



Jens Visholm Uglebjerg



Lone Færch
næstformand



Peter Høgsted



Thor Stein Angelo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Catering Danmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Catering Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Aarhus, den 23. maj 2019

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Selskabsoplysninger

Catering Danmark ApS
C.F. Tietgens Boulevard 30 B
5220 Odense SØ

CVR-nr. 17 08 92 34

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2018
Stiftet: 14. juni 1993

Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Bjarke Hedelund Færch, formand
Lone Færch, næstformand
Thor Stein Angelo
Jens Visholm Uglebjerg
Peter Høgsted

Direktion

Mikkel Lohmann Davidsen, direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 2
8000 Aarhus

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Færch & Co. Holding ApS, CVR nr. 33 06 70 89

Koncernrapporten for Færch & Co. Holding ApS, CVR nr. 33 06 70 89 kan rekvireres på www.cvr.dk

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2018 | 2017 | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 |
|---|--------|-----------------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | 6 mdr. t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 73.223 | 32.030 | 70.988 | 64.843 | 47.159 |
| Resultat før finansielle poster | 121 | -2.049 | 2.541 | 10.004 | 5.186 |
| Resultat af finansielle poster | -81 | -43 | 16 | -273 | -484 |
| Årets resultat | 29 | -1.631 | 2.040 | 7.559 | 3.389 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 44.822 | 42.309 | 43.560 | 38.355 | 31.808 |
| Egenkapital | 5.378 | 5.349 | 6.980 | 4.940 | 7.181 |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - heraf investering i materielle anlægsaktiver | -6.533 | -1.110 | -5.231 | -3.645 | 1.087 |
| Antal medarbejdere | 138 | 135 | 141 | 136 | 104 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 0,3% | -4,8% | 6,2% | 28,5% | 16,9% |
| Soliditetsgrad | 12,0% | 12,6% | 16,0% | 12,9% | 22,6% |
| Forrentning af egenkapital | 0,5% | -26,5% | 34,2% | 124,7% | 56,1% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været handel, investering og restaurationsvirksomhed og dermed beslægtede virksomheder, herunder levering af diner transportable.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 29.466, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 5.378.119.

Årets resultat er lavere end forventningerne ved årets begyndelse. Resultatet er påvirket af manglende omsætningsindfrielse i forhold til det budgetterede for regnskabsåret 2018.

Regnskabet for 2018 er samtidig påvirket af en række omkostninger i relation til udvikling af selskabets brands i forhold til at øge omsætningen.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For regnskabsåret 2019 forventer ledelsen et bedre resultat end 2018.

Der forventes vækst i både omsætningen og virksomhedens resultat, hvor væksten i virksomhedens resultat forventes at vækste relativt mere end omsætningen.

Ledelsen tager dog forbehold for den øgede konkurrence på såvel event-catering-markedet som på måltidskasse-markedet.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger fra virksomhedens drift.

Selskabet har ikke pligt til at udarbejde grønt regnskab, men har som ambition i de kommende år at sikre, at de løbende tiltag, der besluttes, giver maksimalt output i forhold til de investerede ressourcer.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Catering Danmark ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

Selskabet foretog i 2017 en omlægning af regnskabsåret, så det følger kalenderåret. Regnskabstallene for 2018 omfatter derfor 12 måneder, mens sammenligningstallene for 2017 omfatter 6 måneder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i varebeholdninger samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

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 m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Software og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den forventede brugstid, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Bygninger | 50 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter er 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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejret gennemsnit metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

| | <u>Note</u> | 1/1 - 31/12 2018 kr. | 1/7 - 31/12 2017 kr. |
|---|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 73.223.217 | 32.029.761 |
| Personaleomkostninger | 1 | -70.323.670 | -32.661.126 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 2.899.547 | -631.365 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -2.739.048 | -1.417.885 |
| Andre driftsomkostninger | | -39.592 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 120.907 | -2.049.250 |
| Finansielle indtægter | | 9.957 | 830 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -91.099 | -44.100 |
| Resultat før skat | | 39.765 | -2.092.520 |
| Skat af årets resultat | 3 | -10.299 | 461.515 |
| Årets resultat | | 29.466 | -1.631.005 |
| Overført resultat | | 29.466 | -1.631.005 |
| | | 29.466 | -1.631.005 |

Balance pr. 31. december 2018

| | Note | 31/12 2018 kr. | 31/12 2017 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Software | | 1.053.930 | 1.023.667 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 1.053.930 | 1.023.667 |
| Grunde og bygninger | | 2.807.294 | 2.849.157 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 7.863.285 | 3.751.625 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.649.974 | 1.463.182 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 12.320.553 | 8.063.964 |
| Deposita | | 5.668.644 | 5.668.644 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 5.668.644 | 5.668.644 |
| Anlægsaktiver i alt | | 19.043.127 | 14.756.275 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 6.935.816 | 7.859.216 |
| Varebeholdninger | | 6.935.816 | 7.859.216 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 6.952.671 | 5.741.683 |
| Andre tilgodehavender | | 683.957 | 694.974 |
| Udskudt skatteaktiv | 8 | 0 | 10.967 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 780.561 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 6 | 1.335.267 | 2.084.625 |
| Tilgodehavender | | 9.752.456 | 8.532.249 |
| Likvide beholdninger | | 9.090.372 | 11.161.581 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 25.778.644 | 27.553.046 |
| Aktiver i alt | | 44.821.771 | 42.309.321 |

Balance pr. 31. december 2018

| | Note | 31/12 2018 kr. | 31/12 2017 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 602.000 | 602.000 |
| Overført resultat | | 4.776.119 | 4.746.654 |
| Egenkapital | 7 | 5.378.119 | 5.348.654 |
| Hensættelse til udskudt skat | 8 | 295.000 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 295.000 | 0 |
| Banker | | 0 | 591.844 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.897.289 | 1.849.881 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 29.253.444 | 28.354.006 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 803.750 | 0 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 0 | 328.359 |
| Anden gæld | | 7.194.169 | 5.836.577 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 39.148.652 | 36.960.667 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 39.148.652 | 36.960.667 |
| Passiver i alt | | 44.821.771 | 42.309.321 |
| Leje- og leasingforpligtelser | 9 | | |
| Eventualposter mv. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 12 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

| | <u>Note</u> | 1/1 - 31/12 2018 kr. | 1/7 - 31/12 2017 kr. |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Årets resultat | | 29.466 | -1.631.005 |
| Reguleringer | 13 | 2.870.081 | 999.640 |
| Ændring i driftskapital | 14 | 3.580.975 | -2.316.145 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 6.480.522 | -2.947.510 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 9.957 | 830 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -91.099 | -44.102 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 6.399.380 | -2.990.782 |
| Betalt selskabsskat | | -813.252 | 0 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 5.586.128 | -2.990.782 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -532.834 | -73.500 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -6.532.659 | -1.110.254 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -7.065.493 | -1.183.754 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -591.844 | -286.761 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -591.844 | -286.761 |
| Ændring i likvider | | -2.071.209 | -4.461.297 |
| Likvider primo | | 11.161.581 | 15.622.878 |
| Likvider ultimo | | 9.090.372 | 11.161.581 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 9.090.372 | 11.161.581 |
| Likvider ultimo | | 9.090.372 | 11.161.581 |

Noter

| | 1/1 - 31/12 2018 kr. | 1/7 - 31/12 2017 kr. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 62.808.442 | 28.952.586 |
| Pensioner | 4.043.294 | 1.878.717 |
| Andre omkostninger til social sikring | 948.160 | 420.440 |
| Andre personaleomkostninger | 2.523.774 | 1.409.383 |
| | 70.323.670 | 32.661.126 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 138 | 135 |
| | | |
| Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt. | | |
| | | |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 91.099 | 44.100 |
| | 91.099 | 44.100 |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -450.565 | -442.521 |
| Årets udskudte skat | 459.587 | -18.994 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 154.897 | 0 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | -153.620 | 0 |
| | 10.299 | -461.515 |

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Software</u> |
|--|--------------------------------|
| Kostpris primo | 6.722.863 |
| Tilgang i årets løb | 532.834 |
| Afgang i årets løb | <u>-65.987</u> |
| Kostpris ultimo | <u>7.189.710</u> |
| | |
| Af- og nedskrivninger primo | 5.699.196 |
| Årets afskrivninger | 462.979 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | <u>-26.395</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>6.135.780</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u><u>1.053.930</u></u> |

5 Materielle anlægsaktiver

| | <u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u> | <u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u> | <u>Indretning af le-</u> <u>jede lokaler</u> |
|---|--|--|---|
| Kostpris primo | 2.908.464 | 16.660.840 | 3.081.514 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 5.797.805 | 734.854 |
| Afgang i årets løb | 0 | <u>-204.058</u> | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>2.908.464</u> | <u>22.254.587</u> | <u>3.816.368</u> |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger primo | 59.307 | 12.909.214 | 1.618.333 |
| Årets afskrivninger | 41.863 | 1.686.146 | 548.061 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | <u>-204.058</u> | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>101.170</u> | <u>14.391.302</u> | <u>2.166.394</u> |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u><u>2.807.294</u></u> | <u><u>7.863.285</u></u> | <u><u>1.649.974</u></u> |

Noter

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

7 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital primo | 602.000 | 4.746.653 | 5.348.653 |
| Årets resultat | 0 | 29.466 | 29.466 |
| Egenkapital ultimo | 602.000 | 4.776.119 | 5.378.119 |

8 Hensættelse til udskudt skat

| | 31/12 2018 kr. | 31/12 2017 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| Hensættelse til udskudt skat primo | -10.967 | 8.027 |
| Hensat i året | 459.587 | -18.994 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | -153.620 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat ultimo | 295.000 | -10.967 |

| | | |
|--|----------------|----------|
| Immaterielle anlægsaktiver | 232.000 | 225.207 |
| Materielle anlægsaktiver | 91.000 | -122.688 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse | -28.000 | -27.280 |
| Leasing | 0 | -86.206 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 0 | 10.967 |
| | 295.000 | 0 |

Udskudt skatteaktiv

| | | |
|------------------------------|----------|---------------|
| Opgjort skatteaktiv | 0 | 10.967 |
| Regnskabsmæssig værdi | 0 | 10.967 |

Noter

9 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler omkring husleje med en restløbetid på 35 - 82 måneder med en gennemsnitlig måned ydelse på 698 tkr. Den samlede forpligtelse udgør 55.257 tkr. pr. 31/12 2018. (2017: 62.765 tkr.)

Selskabet har indgået øvrige lejeaftaler med en restløbetid på 2 - 20 måneder med en gennemsnitlig måned ydelse på 13 tkr. Den samlede lejeforpligtelse udgør 129 tkr. (2017: 163 tkr.)

10 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Færch & Co. Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på 0 kr. er der tinglyst ejerpantebrev på nominelt 3.200 tkr., med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 2.807 tkr. pr. 31/12 2018.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut på 0 kr., har selskabet afgivet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 21.752 kr. pr. 31/12 2018.

Selskabet har stillet bankgarantier overfor trejdemand for i alt 3.377 tkr.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Færch & Co. Gastro ApS, Skivevej 2, 7500 Holstebro
Færch & Co. Kapital ApS, Skivevej 2, 7500 Holstebro
Færch & Co. Holding ApS, Skivevej 2, 7500 Holstebro
Lone Færch, Løndal Allé 2, 8740 Brædstrup

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter

| | 1/1 - 31/12 2018 kr. | 1/7 - 31/12 2017 kr. |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -9.957 | -830 |
| Finansielle omkostninger | 91.099 | 44.100 |
| Af- og nedskrivninger | 2.778.640 | 1.417.885 |
| Skat af årets resultat | 10.299 | -461.515 |
| | 2.870.081 | 999.640 |
| 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 923.400 | -909.847 |
| Ændring i tilgodehavender | -450.613 | -2.523.442 |
| Ændring i leverandører mv. | 3.108.188 | 1.117.144 |
| | 3.580.975 | -2.316.145 |