
Catering Danmark ApS

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

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 17 08 92 34

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2020

Mikael Thinghuus
dirigent



Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019 | 15 |
| Balance pr. 31. december 2019 | 16 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019 | 18 |
| Noter til årsrapporten | 19 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. april 2020

Direktion

Mikkel Lohmann Davidsen
direktør

Bestyrelse

Mikael Thinghuus
formand

Bjarke Hedelund Færch
næstformand

Thor Stein Angelo

Jens Visholm Uglebjerg

Peter Høgsted

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 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlinger 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 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 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 28. april 2020

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Torben Rohde Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33801

Selskabsoplysninger

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

CVR-nr. 17 08 92 34

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2019
Stiftet: 14. juni 1993

Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Mikael Thinghuus, formand
Bjarke Hedelund 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 koncernårsrapporten for moderselskabet Færch & Co. Holding 1 ApS, CVR nr. 40 64 87 39.

Koncernårsrapporten for Færch & Co. Holding 1 ApS, CVR nr. 40 64 87 39 kan rekvireres på www.virk.dk

Hoved- og nøgletal

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

| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016/17 | 2015/16 |
|--|--------|--------|-----------------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | 6 mdr. t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 69.670 | 73.223 | 32.030 | 70.988 | 64.843 |
| Resultat før finansielle poster | -7.094 | 121 | -2.049 | 2.541 | 10.004 |
| Resultat af finansielle poster | -159 | -81 | -43 | 16 | -273 |
| Årets resultat | -5.680 | 29 | -1.631 | 2.040 | 7.559 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 40.275 | 44.822 | 42.309 | 43.560 | 38.355 |
| Egenkapital | -302 | 5.378 | 5.349 | 6.980 | 4.940 |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - heraf investering i materielle anlægsaktiver | -2.566 | -6.533 | -1.110 | -5.231 | -3.645 |
| Antal medarbejdere | 144 | 138 | 135 | 141 | 136 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | -16,7% | 0,3% | -4,8% | 6,2% | 29,4% |
| Soliditetsgrad | -0,7% | 12,0% | 12,6% | 16,0% | 12,9% |

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på kr. 5.680.076, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 301.957.

Årets resultat er lavere end forventningerne ved årets begyndelse. Resultatet er påvirket af manglende omsætningsindfrielse i forhold til det budgetterede for regnskabsåret 2019.

Regnskabet for 2019 er samtidig påvirket af en række omkostninger i relation til udvikling af selskabets brands i forhold til at øge omsætningen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at virksomhedens ordretilgang i marts er blevet mindre sammenlignet med tidligere år. Frem til og med marts er virksomheden på budget. Virksomheden iværksætter flere tiltag for at være beredt på den kommende periode, og har særligt fokus på at bevare omsætningen, mindske omkostningerne og sikre tilstrækkelig likviditet.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventede før udbruddet af COVID-19 et øget ordinært driftsresultat for 2020. Udbruddet af COVID-19 betyder dog, at ledelsen har revurderet sine forventninger og nu forventer en negativ påvirkning af det ordinære driftsresultat.

Det er dog på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over den samlede effekt, som udbruddet og spredningen af COVID-19 vil få på virksomheden og dens resultat for 2020.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Catering Danmark ApS for 2019 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 2019 er aflagt i kr.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 vejet gennemsnit metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der affholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers 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 nominel 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 | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 69.670.284 | 73.223.217 |
| Personaleomkostninger | 2 | -72.989.466 | -70.323.670 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | -3.319.182 | 2.899.547 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -3.775.055 | -2.739.048 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -39.592 |
| Resultat før finansielle poster | | -7.094.237 | 120.907 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 9.957 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -159.252 | -91.099 |
| Resultat før skat | | -7.253.489 | 39.765 |
| Skat af årets resultat | 4 | 1.573.413 | -10.299 |
| Årets resultat | | -5.680.076 | 29.466 |
| Overført resultat | | -5.680.076 | 29.466 |
| | | -5.680.076 | 29.466 |

Balance pr. 31. december 2019

| | Note | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Software | | 1.583.236 | 1.053.930 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 1.583.236 | 1.053.930 |
| Grunde og bygninger | | 2.765.431 | 2.807.294 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 7.578.421 | 7.863.285 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.146.964 | 1.649.974 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 11.490.816 | 12.320.553 |
| Deposita | | 5.668.644 | 5.668.644 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 5.668.644 | 5.668.644 |
| Anlægsaktiver i alt | | 18.742.696 | 19.043.127 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 6.044.787 | 6.935.816 |
| Varebeholdninger | | 6.044.787 | 6.935.816 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 8.560.894 | 6.952.671 |
| Andre tilgodehavender | | 786.790 | 683.957 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 1.750.413 | 780.561 |
| Periodeafgrænsningsposter | 7 | 651.164 | 1.335.267 |
| Tilgodehavender | | 11.749.261 | 9.752.456 |
| Likvide beholdninger | | 3.737.871 | 9.090.372 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 21.531.919 | 25.778.644 |
| Aktiver i alt | | 40.274.615 | 44.821.771 |

Balance pr. 31. december 2019

| | Note | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 602.000 | 602.000 |
| Overført resultat | | -903.957 | 4.776.119 |
| Egenkapital | 8 | -301.957 | 5.378.119 |
| Hensættelse til udskudt skat | 9 | 472.000 | 295.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 472.000 | 295.000 |
| Anden gæld | | 666.983 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 10 | 666.983 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 232.952 | 1.897.289 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 34.221.173 | 29.253.444 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 702.150 | 803.750 |
| Anden gæld | | 4.281.314 | 7.194.169 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 39.437.589 | 39.148.652 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 40.104.572 | 39.148.652 |
| Passiver i alt | | 40.274.615 | 44.821.771 |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1 | | |
| Efterfølgende begivenheder | 11 | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | 12 | | |
| Eventualposter mv. | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 15 | | |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | | -5.680.076 | 29.466 |
| Reguleringer | 16 | 2.360.894 | 2.870.081 |
| Ændring i driftskapital | 17 | 819.997 | 3.580.975 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -2.499.185 | 6.480.522 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 0 | 9.957 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -159.256 | -91.099 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | -2.658.441 | 6.399.380 |
| Modtaget / betalt selskabsskat | | 780.561 | -813.252 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -1.877.880 | 5.586.128 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -908.164 | -532.834 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -2.566.457 | -6.532.659 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -3.474.621 | -7.065.493 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | 0 | -591.844 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 0 | -591.844 |
| Ændring i likvider | | -5.352.501 | -2.071.209 |
| Likvider primo | | 9.090.372 | 11.161.581 |
| Likvider ultimo | | 3.737.871 | 9.090.372 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.737.871 | 9.090.372 |
| Likvider ultimo | | 3.737.871 | 9.090.372 |

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

På statutidspunktet har selskabet tabt anpartskapitalen. I overensstemmelse med reglerne i selskabsloven vil ledelsen på den kommende generalforsamling redegøre for selskabets økonomiske stilling overfor anpartshaverne.

På baggrund af positive forventer til indtjeningen i de kommende år, er det ledelsens opfattelse, at anpartskapitalen kan reetableres ved egen indtjening.

Det er desuden ledelsens opfattelse, at det likvide beredskab må anses for tilfredsstillende.

Årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

| | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 64.986.668 | 62.808.442 |
| Pensioner | 4.135.769 | 4.043.294 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.074.962 | 948.160 |
| Andre personaleomkostninger | <u>2.792.067</u> | <u>2.523.774</u> |
| | <u>72.989.466</u> | <u>70.323.670</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>144</u> | <u>138</u> |

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

3 Finansielle omkostninger

| | | |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Andre finansielle omkostninger | <u>159.252</u> | <u>91.099</u> |
| | <u>159.252</u> | <u>91.099</u> |

Noter

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------------------|----------------------|
| | kr. | kr. |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -1.750.413 | -450.565 |
| Årets udskudte skat | 177.000 | 459.587 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 154.897 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 0 | -153.620 |
| | <u>-1.573.413</u> | <u>10.299</u> |

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | <u>Software</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Kostpris primo | 7.189.710 |
| Tilgang i årets løb | 908.164 |
| Kostpris ultimo | <u>8.097.874</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | 6.135.780 |
| Årets afskrivninger | 378.858 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>6.514.638</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.583.236</u> |

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler |
|-------------------------------------|--------------------------|---|-----------------------------------|
| Kostpris primo | 2.908.464 | 22.254.587 | 3.816.368 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 2.433.887 | 132.570 |
| Kostpris ultimo | <u>2.908.464</u> | <u>24.688.474</u> | <u>3.948.938</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | 101.170 | 14.391.302 | 2.166.391 |
| Årets afskrivninger | 41.863 | 2.718.751 | 635.583 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>143.033</u> | <u>17.110.053</u> | <u>2.801.974</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>2.765.431</u> | <u>7.578.421</u> | <u>1.146.964</u> |

7 Periodeafgrænsningsposter

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

8 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Overført resul- tat | I alt |
|---------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Egenkapital primo | 602.000 | 4.776.119 | 5.378.119 |
| Årets resultat | 0 | -5.680.076 | -5.680.076 |
| Egenkapital ultimo | <u>602.000</u> | <u>-903.957</u> | <u>-301.957</u> |

Noter

| | 31/12 2019 | 31/12 2018 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 9 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Hensættelse til udskudt skat primo | 295.000 | -10.967 |
| Hensat i året | 177.000 | 459.587 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 0 | -153.620 |
| Hensættelse til udskudt skat ultimo | 472.000 | 295.000 |
| | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 349.000 | 232.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 151.000 | 91.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse | -28.000 | -28.000 |
| | 472.000 | 295.000 |

10 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld primo | Gæld ultimo | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|------------|------------|----------------|-----------------|---------------------|
| Anden gæld | 0 | 666.983 | 0 | 0 |
| | 0 | 666.983 | 0 | 0 |

11 Efterfølgende begivenheder

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har bevirket, at virksomhedens ordretilgang i marts er blevet mindre sammenlignet med tidligere år. Frem til og med marts er virksomheden på budget. Virksomheden iværksætter flere tiltag for at være beredt på den kommende periode, og har særligt fokus på at bevare omsætningen, mindske omkostningerne og sikre tilstrækkelig likviditet.

12 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler omkring husleje med en restløbetid på 23 - 70 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 676 tkr. Den samlede forpligtelse udgør 48.277 tkr. pr. 31/12 2019. (2018: 56.249 tkr.)

Selskabet har indgået øvrige lejeaftaler med en restløbetid på 2 - 12 måneder med en gennemsnitlig måned ydelse på 80 tkr. Den samlede lejeforpligtelse udgør 606 tkr. (2018: 129 tkr.)

Noter

13 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Færch & Co. Holding 1 ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kilde-skat på udbytter, renter og royalties.

14 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 2.765 tkr. pr. 31/12 2019.

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 22.119 kr. pr. 31/12 2019.

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

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Færch & Co. Gastro ApS, Vestergade 42, 8600 Silkeborg
Færch & Co. Kapital ApS, Vestergade 42, 8600 Silkeborg
Færch & Co. Holding ApS, Vestergade 42, 8600 Silkeborg
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

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | 0 | -9.957 |
| Finansielle omkostninger | 159.252 | 91.099 |
| Af- og nedskrivninger | 3.775.055 | 2.778.640 |
| Skat af årets resultat | -1.573.413 | 10.299 |
| | <u>2.360.894</u> | <u>2.870.081</u> |
| | | |
| 17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 891.030 | 923.400 |
| Ændring i tilgodehavender | -1.026.953 | -450.613 |
| Ændring i leverandører mv. | 955.920 | 3.108.188 |
| | <u>819.997</u> | <u>3.580.975</u> |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Thor Stein Angelo (CPR valideret)

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-393098228322

IP: 86.48.xxx.xxx

2020-04-29 10:36:41Z

NEM ID 

Torben Rohde Pedersen (CVR valideret)

Underskriver

På vegne af: statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:36503060

IP: 87.57.xxx.xxx

2020-04-29 13:22:34Z

NEM ID 

Klaus Tvede-Jensen (CVR valideret)

Underskriver

På vegne af: statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:86857405

IP: 83.151.xxx.xxx

2020-04-29 15:19:12Z

NEM ID 

Bjarke Hedelund Færch (CPR valideret)

Underskriver

På vegne af: Næstformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-244613879546

IP: 217.198.xxx.xxx

2020-04-30 06:28:55Z

NEM ID 

Peter Høgsted (CPR valideret)

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-447736946059

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-04-30 09:43:11Z

NEM ID 

Mikkel Lohmann Davidsen (CPR valideret)

Underskriver

På vegne af: Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-415622012594

IP: 93.160.xxx.xxx

2020-04-30 10:28:42Z

NEM ID 

Mikael Thinghuus (CPR valideret)

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesformand og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-799641888354

IP: 87.59.xxx.xxx

2020-04-30 12:04:22Z

NEM ID 

Jens Visholm Uglebjerg

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-425559467367

IP: 193.89.xxx.xxx

2020-04-30 14:34:23Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: K7AAJ-FVWL4-CTMSW-4X2XE-QCWQ1-0ZL5B

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>