

Jensen's Bøfhus Holding A/S

Læssøegade 215
5230 Odense M
CVR-nr. 25580540

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.05.2019

Dirigent

Navn: Thomas Meyer-Iversen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Jensen's Bøfhus Holding A/S
Læssøegade 215
5230 Odense M

CVR-nr.: 25580540

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Jesper Sondrup Rosener
Ernst Broder Kier
Jann Dollerup Vig Jensen
Hans Carl Bøgh-Sørensen
Torben Østergaard Nielsen

Direktion

Anders Nikolaisen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Jensen's Bøfhus Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 07.05.2019

Direktion

Anders Nikolaisen

Bestyrelse

Jesper Sondrup Rosener

Ernst Broder Kier

Jann Dollerup Vig Jensen

Hans Carl Bøgh-Sørensen

Torben Østergaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jensen's Bøfhus Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jensen's Bøfhus Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, den 07.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Heino Hyllested Tholsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34511

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Jensens Bøfhus Holding A/S's formål er at varetage ledelse og drift af dattervirksomhederne Jensens Foods A/S og Bøfhus GmbH (under solvent likvidation).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 1.038 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 35.921 t.kr. Selskabet har i 2018 modtaget et kapitaltilskud fra selskabets kapitalejer på 114.000 t.kr.

Udviklingen i Jensens Foods A/S er væsentligt påvirket af den i slutningen af 2017 påbegyndte turn around-proces. Processen har medført en betydelig effektivitetsforbedring i produktionen og succesfuld tilpasning af virksomhedens generelle omkostningsniveau, hvilket har medvirket til en markant forbedring af resultatet i forhold til 2017.

Ledelsen vurderer at resultatet for 2018 ikke er tilfredsstillende.

Selskabet Jensens Bøfhus Holding A/S er en del af Jensens Food Group koncernen. Koncernen har i 2018 realiseret et overskud som følge af gældseftergivelser, men overskuddet har ikke været tilstrækkelig stort til at undgå at koncernens egenkapital er tabt.

I efteråret 2018 gennemførtes ejerskifte samt restrukturering af Jensens Food Group koncernen. Koncernens egenkapital blev i den forbindelse betydeligt styrket og udgør pr. 31. december 2018 (19,1) mio. kr. Efterfølgende og inden regnskabsafslutningen har aktionærene indskudt kontant 20 mio. kr. i egenkapital. Samtidig blev der indgået ny aftale med koncernenes bankforbindelse om at forlænge de nye kreditfaciliteter frem til 30. september 2021. Aftalen er baseret på en række forudsætninger og covenant.

Baseret på ovenstående forudsætninger vurderer ledelsen, at koncernen har tilstrækkelig likviditet i 2019 til såvel drift som budgetterede investeringer samt planlagte afdrag.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver kræver vurderinger, skøn og fastlæggelse af forudsætninger om fremtidige begivenheder, især vedr. indregning og måling af anlægsaktiver og udskudt skat i datterselskaber.

De foretagne vurderinger, skøn og forudsætninger er baseret på såvel historiske erfaringer som forventninger til de kommende år samt andre faktorer, herunder vurderinger fra rådgivere og specialister, som ledelsen vurderer er aktuelle og forsvarlige efter omstændighederne, men forudsætningerne er i sagens natur usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå, hvorfor de faktiske resultater kan afvige fra disse skøn både positivt og negativt.

Ledelsesberetning

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Der henvises til note 5.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet er omfattet af koncernens politikker om samfundsansvar, herunder miljøpolitik, medarbejderforhold og underrepræsenteret køn, antikorruption samt fødevarer sikkerhed mv. For beskrivelse af koncernens politikker henvises til årsrapporten for Jensens Food Group A/S, CVR-nr. 28 70 72 23.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der fra aktionærernes side indskudt kontant 20 mio. kr. i egenkapital i moderselskabet Jensens Food Group A/S, hvilket naturligt har styrket både koncernens likviditet og egenkapital. Samtidig er der indgået tillæg til aftale med koncernens bankforbindelse om kreditfaciliteter frem til 30. september 2021, herunder tilrettet covenant i forhold til forventede resultater.

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 t.kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttotab		(77)	(16)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.086	(32.689)
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(2.663)</u>	<u>(2.680)</u>
Resultat før skat		(1.654)	(35.385)
Skat af årets resultat	7	<u>616</u>	<u>123</u>
Årets resultat		<u>(1.038)</u>	<u>(35.262)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.038)</u>	<u>(35.262)</u>
		<u>(1.038)</u>	<u>(35.262)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.564	0
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>5.564</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>5.564</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	29.731	0
Udskudt skat	10	447	0
Tilgodehavende selskabsskat		203	121
Tilgodehavender		<u>30.381</u>	<u>121</u>
Omsætningsaktiver		<u>30.381</u>	<u>121</u>
Aktiver		<u>35.945</u>	<u>121</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		10.001	10.001
Overført overskud eller underskud		<u>25.920</u>	<u>(86.987)</u>
Egenkapital		<u>35.921</u>	<u>(76.986)</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	11	<u>9</u>	<u>42.929</u>
Hensatte forpligtelser		<u>9</u>	<u>42.929</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	34.149
Anden gæld		<u>15</u>	<u>29</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15</u>	<u>34.178</u>
Gældsforpligtelser		<u>15</u>	<u>34.178</u>
Passiver		<u>35.945</u>	<u>121</u>
Going concern	1		
Usædvanlige forhold	2		
Begivenheder efter balancedagen	3		
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Ændring i regnskabsmæssige skøn	5		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.001	(86.987)	(76.986)
Valutakursreguleringer	0	(55)	(55)
Koncertilskud o.l.	0	114.000	114.000
Årets resultat	0	(1.038)	(1.038)
Egenkapital ultimo	10.001	25.920	35.921

Noter

1. Going concern

På baggrund af de etablerede kautionsforpligtelser mv. i Jensens Food Group-koncernen, som beskrevet i note 12 er den samlede drift og likviditet i koncernen vigtig for Jensen's Bøfhus Holding A/S.

Jensens Food Group-koncernen, som Jensen's Bøfhus Holding A/S indgår i, har i 2018 haft et overskud på 66,7 mio.kr., hvilket er en markant forbedring i forhold til 2017 med et underskud på 156,8 mio. kr. Resultatforbedringen er i væsentlig grad som følge af gældseftergivelser gennemført i efteråret 2018 i forbindelse med ejerskifte. Gældseftergivelserne udgør samlet ca. 132 mio. kr.

Regnskabet er fortsat negativt påvirket af strukturalpasninger med engangsomkostninger samt nedskrivninger, som er væsentligt over det budgetterede. Likviditeten har som følge heraf igennem regnskabsåret 2018 været stram, men har efter ejerskiftet i efteråret været tilfredsstillende.

Årets positive resultat samt gældseftergivelse og konvertering af lån til egenkapital i forbindelse med ejerskifte, har naturligt styrket koncernens egenkapital, men ikke tilstrækkeligt til at sikre en positiv egenkapital. Egenkapitalen er ved udgangen af året negativ med 19,1 mio.kr. Der er i marts 2019 lavet et kontant kapitalindskud på 20 mio.kr., hvilket har styrket egenkapitalen.

Der forventes for 2019 et positivt EBITDA for koncernen i niveau 15-20 mio. kr. Årene herefter forventes at resultere i forbedret indtjening i koncernen.

De realiserede månedsregnskaber for koncernen for januar 2019 til marts 2019 udviser en positiv afvigelse på EBITDA i forhold til budget 2019, som kan henledes til en god start på såvel de samlede restaurantaktiviteter som fabriksaktiviteterne i Jensen's Foods. Det er dermed ledelsens vurdering, at man for hele 2019 vil kunne overholde det i låneaftalen aftalte nye covenant. Ledelsen vurderer samtidig at der ikke er usikkerhed om fortsat drift.

2. Usædvanlige forhold

I efteråret 2018 blev der, som en del af restrukturerings-processen, indgået en aftale mellem moderselskabet Jensen's Food Group A/S' daværende aktionær og långivere.

Aftalen indebar en samlet betydelig gældseftergivelse til koncernen, primært fra bankens side, og en konvertering af lån fra daværende långivere til selskabskapital samt gennemførelse af kontant kapitalindskud i moderselskabet. Koncernens samlede gældsbyrde blev med aftalen markant reduceret med i alt ca. 200 mio. kr. og koncernens egenkapital tilsvarende styrket.

Noter

3. Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der fra aktionærernes side indskudt kontant 20 mio. kr. i egenkapital i moderselskabet Jensens Food Group A/S, hvilket naturligt har styrket både koncernens likviditet og egenkapital. Samtidig er der indgået tillæg til aftale med koncernens bankforbindelse om kreditfaciliteter frem til 30. september 2021, herunder tilrettet covenant i forhold til forventede resultater.

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

4. Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver kræver vurderinger, skøn og fastlæggelse af forudsætninger om fremtidige begivenheder, især vedr. indregning og måling af anlægsaktiver og udskudt skat.

De foretagne vurderinger, skøn og forudsætninger er baseret på såvel historiske erfaringer som forventninger til de kommende år samt andre faktorer, herunder vurderinger fra rådgivere og specialister, som ledelsen vurderer er aktuelle og forsvarlige efter omstændighederne, men forudsætningerne er i sagens natur usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå, hvorfor de faktiske resultater kan afvige fra disse skøn både positivt og negativt.

5. Ændring i regnskabsmæssige skøn

Frasalg af aktiver, som følge af turn around processen i koncernen, har ikke påvirket selskabet i 2018. Regnskabet er afledt heraf ikke påvirket af nedskrivninger.

Med udgangspunkt i forventningerne til indtjening de kommende tre år samt faktisk realiserede tal fra starten af 2019, er der i selskabets egen og datterselskabets balance indregnet udskudt skat på 2,5 mio. kr. med baggrund i en vurderet skatteværdi af fremførbar skattemæssige underskud. Hertil har ændret ejerforhold og tilførsel af nye kompetencer, ny bankaftale samt tilførsel af kapital ligeledes haft en betydelig indflydelse.

Med ovenstående vurderes der ikke at være væsentlig usikkerhed om de skøn, der er foretaget ved indregning af aktiverne. Øvrige aktivgrupper udgør en lille del af virksomhedens samlede aktiver og vil, uanset usikkerhed om de vurderinger og skøn der er foretaget ved indregning, ikke påvirke virksomhedens finansielle stilling væsentligt.

Noter

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.663	2.680
	2.663	2.680

	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
7. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(203)	(123)
Regulering vedrørende tidligere år	(413)	0
	(616)	(123)

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	42.178
Tilgange	29.000
Kostpris ultimo	71.178
Nedskrivninger primo	(42.178)
Valutakursreguleringer	(55)
Andel af årets resultat	1.086
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	18.453
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(42.920)
Nedskrivninger ultimo	(65.614)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.564

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Jensens Foods A/S	Odense	A/S	100,0
Bøfhus GmbH	Tyskland	GmbH	100,0

Noter

9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Bankkonti i koncernens cashpoolordning med indestående på 29.731 t.kr. medtaget under "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder".

10. Udskudt skat

Selskabet har aktiveret udskudt skatteaktiv, henført til fremførbart skattemæssigt underskud, på 447 t.kr. Aktiveringen er baseret på koncernens fremtidsudsigter, som redegjort i note 1 og note 5.

11. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører Bøfhus GmbH. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i det tilknyttede selskab, som overstiger selskabets tilgodehavende ved Bøfhus GmbH.

12. Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber har afgivet en selvskyldnerkaution over for sin bankforbindelse Skandinaviska Enskilda Banken AB. Kautionsforpligtelsen omfatter den samlede bankgæld optaget af Jensens Food Group A/S, Jensens Bøfhus Holding A/S, Jensens Bøfhus A/S, Jensens Foods A/S, Danske Familierestauranter A/S, Jensens Bøfhus AB, Jensens Bøfhus AS og Karl Chr. Skov Jensen A/S hos Skandinaviska Enskilda Banken AB. Den samlede bankgæld udgjorde 29.870 t.kr. pr. 31.12.2018.

Selskabet har afgivet erklæring om pantsætningsforbud uden samtykke fra Skandinaviska Enskilda Banken AB.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med New Start 3 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktier i datterselskabet Jensens Foods A/S, nom. 3.000 t.kr. er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Eventuelle tilgodehavender hos koncernselskaber er stillet til sikkerhed for bankgæld.

14. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Jensens Food Group, Odense

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med undtagelse af omklassificeres af cashpool-ordning fra likvider og bankgæld til gæld til tilknyttede virksomheder. Omreklassifikationen har ikke påvirket resultat eller egenkapital. Balancesummen er uændret for 2017 og 2018. Sammenligningstal er korrigeret.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i t.kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administrationen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab samt gevinst og tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til negativ indre værdi i de tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle forpligtelser

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