
Bon Appetit Group A/S

Stamholmen 140A, 2650 Hvidovre

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 28 49 91 08

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/9 2019

Lotte Kavsmann
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Bon Appetit Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 18. september 2019

Direktion

Lotte Kavsman

Bestyrelse

Carsten Bennike
formand

Dorte Rosenkrantz-Kavsman

Nicolaj Anders Mich Engdahl

Lotte Kavsman

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bon Appetit Group A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Bon Appetit Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 18. september 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff
statsautoriseret revisor
mne30221

Ferass Hamade
statsautoriseret revisor
mne35441

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bon Appetit Group A/S
Stamholmen 140A
2650 Hvidovre

CVR-nr.: 28 49 91 08
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Hvidovre

Bestyrelse

Carsten Bennike , formand
Dorte Rosenkrantz-Kavsman
Nicolaj Anders Mich Engdahl
Lotte Kavsman

Direktion

Lotte Kavsman

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive cateringvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 1.438.380, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på DKK 6.467.927.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		35.485.647	39.900.476
Personaleomkostninger	1	-29.692.386	-32.226.030
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.111.749	-2.923.190
Andre driftsomkostninger		-187.175	0
Resultat før finansielle poster		2.494.337	4.751.256
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		6.181	4.118
Finansielle indtægter		20.452	97.465
Finansielle omkostninger	2	-649.528	-590.764
Resultat før skat		1.871.442	4.262.075
Skat af årets resultat	3	-433.062	-944.782
Årets resultat		1.438.380	3.317.293

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	2.000.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	3.000.000
Overført resultat	-2.561.620	317.293
	1.438.380	3.317.293

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Erhvervede patenter		740.828	1.054.108
Immaterielle anlægsaktiver	4	740.828	1.054.108
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.178.973	5.667.876
Indretning af lejede lokaler		6.324.278	6.872.463
Materielle anlægsaktiver	5	10.503.251	12.540.339
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	496.898	490.717
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.958	1.826
Deposita		1.208.654	1.180.010
Finansielle anlægsaktiver		1.707.510	1.672.553
Anlægsaktiver		12.951.589	15.267.000
Varebeholdninger		2.328.984	2.773.836
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.410.670	16.833.554
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.826	0
Periodeafgrænsningsposter		235.949	361.227
Tilgodehavender		13.648.445	17.194.781
Likvide beholdninger		1.842	2.236.844
Omsætningsaktiver		15.979.271	22.205.461
Aktiver		28.930.860	37.472.461

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		3.967.927	6.529.547
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	3.000.000
Egenkapital		6.467.927	10.029.547
Hensættelse til udskudt skat		1.165.720	1.035.000
Hensatte forpligtelser		1.165.720	1.035.000
Kreditinstitutter		544.390	0
Leasingforpligtelser		1.567.233	3.710.500
Selskabsskat		45.326	597.608
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.156.949	4.308.108
Kreditinstitutter	7	8.161.479	10.545.088
Leasingforpligtelser	7	2.051.045	1.619.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.301.370	5.916.141
Gæld til tilknyttede virksomheder		312.490	303.000
Selskabsskat	7	298.608	1.134.766
Anden gæld		2.711.339	2.139.906
Periodeafgrænsningsposter		303.933	441.849
Kortfristede gældsforpligtelser		19.140.264	22.099.806
Gældsforpligtelser		21.297.213	26.407.914
Passiver		28.930.860	37.472.461
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	6.529.547	3.000.000	10.029.547
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.000.000	0	-2.000.000
Årets resultat	0	-561.620	2.000.000	1.438.380
Egenkapital 30. juni	500.000	3.967.927	2.000.000	6.467.927

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		1.438.380	3.317.293
Reguleringer	8	4.144.573	4.364.589
Ændring i driftskapital	9	3.811.760	2.834.817
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.394.713	10.516.699
Renteindbetalinger og lignende		20.452	173.135
Renteudbetalinger og lignende		-649.528	-666.434
Pengestrømme fra ordinær drift		8.765.637	10.023.400
Betalt selskabsskat		-1.692.608	-431.001
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.073.029	9.592.399
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-167.713	-903.037
Køb af materielle anlægsaktiver		-740.667	-1.938.644
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-28.644	-27.810
Salg af materielle anlægsaktiver		170.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-767.024	-2.869.491
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.839.219	2.770.506
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.711.278	-206.786
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		9.490	303.000
Betalt udbytte		-5.000.000	-9.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.541.007	-6.133.280
Ændring i likvider		-2.235.002	589.628
Likvider 1. juli		2.236.844	1.647.216
Likvider 30. juni		1.842	2.236.844
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.842	2.236.844
Likvider 30. juni		1.842	2.236.844

Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	25.387.073	27.448.817
Pensioner	2.875.075	3.399.871
Andre omkostninger til social sikring	518.587	499.504
Andre personaleomkostninger	911.651	877.838
	<u>29.692.386</u>	<u>32.226.030</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>68</u>	<u>66</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	9.190	3.000
Andre finansielle omkostninger	640.338	587.764
	<u>649.528</u>	<u>590.764</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	302.368	595.782
Årets udskudte skat	130.720	349.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-26	0
	<u>433.062</u>	<u>944.782</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter
	DKK
Kostpris 1. juli	1.542.366
Tilgang i årets løb	167.713
Kostpris 30. juni	<u>1.710.079</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	488.257
Årets afskrivninger	480.994
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>969.251</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>740.828</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	10.049.262	8.650.760
Tilgang i årets løb	382.597	358.070
Afgang i årets løb	-774.084	0
Kostpris 30. juni	<u>9.657.775</u>	<u>9.008.830</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.381.386	1.778.297
Årets afskrivninger	1.724.500	906.255
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-627.084	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>5.478.802</u>	<u>2.684.552</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>4.178.973</u>	<u>6.324.278</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.846.092</u>	<u>5.356.637</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	500.000	500.000
Kostpris 30. juni	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. juli	-9.283	0
Årets resultat	6.181	-9.283
Værdireguleringer 30. juni	-3.102	-9.283
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	496.898	490.717

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
BA Foodservice A/S	Hvidovre	500.000	100%	496.898	6.181

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	544.390	0
Langfristet del	544.390	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.161.479	10.545.088
	8.705.869	10.545.088

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	1.567.233	3.710.500
Langfristet del	1.567.233	3.710.500
Inden for 1 år	2.051.045	1.619.056
	3.618.278	5.329.556

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2019	2018
	DKK	DKK
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	45.326	597.608
Langfristet del	45.326	597.608
Inden for 1 år	298.608	1.134.766
	343.934	1.732.374

8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-20.452	-97.465
Finansielle omkostninger	649.528	590.764
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.088.749	2.923.190
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-6.181	-4.118
Skat af årets resultat	433.062	944.782
Andre reguleringer	-133	7.436
	4.144.573	4.364.589

9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	444.852	755.044
Ændring i tilgodehavender	3.548.162	2.287.006
Ændring i leverandører m.v.	-181.254	-207.233
	3.811.760	2.834.817

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Tilgodehavender fra salg	13.410.670	16.833.554
--------------------------	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for pengeinstitutter:

Virksomhedspant	5.500.000	5.500.000
-----------------	-----------	-----------

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Leje- og leasingforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser	4.116.800	7.970.000
-------------------------------	-----------	-----------

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bon Appetit Group A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler og salg samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.