

J. Høst Holding ApS

Viby Ringvej 17, 2., 8260 Viby J

CVR-nr. 29 39 53 06

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2020.

Jackie Høst
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Koncernoversigt | 6 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019 | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 14 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for J. Høst Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 3. april 2020

Direktion

Jackie Høst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i J. Høst Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J. Høst Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 tilside sættelse 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

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

København, den 3. april 2020

Redmark

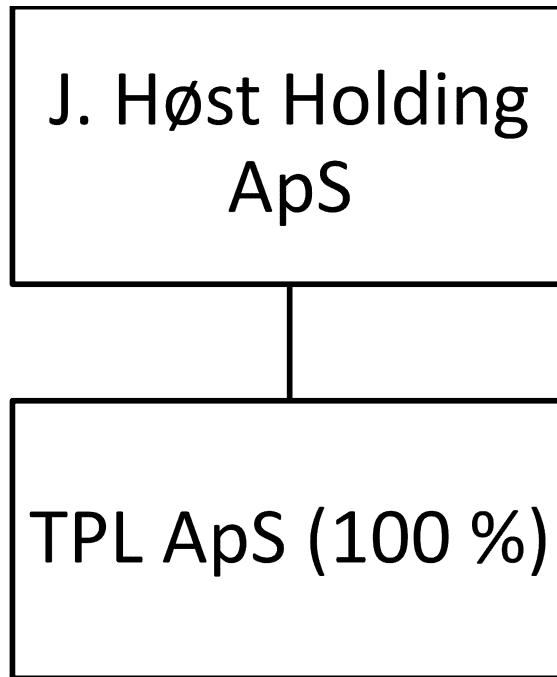
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Anders Schelde-Møllerup Funder

statsautoriseret revisor
mne30220

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | J. Høst Holding ApS Viby Ringvej 17, 2. 8260 Viby J |
| | CVR-nr.: 29 39 53 06 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jackie Høst |
| Revision | Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| Dattervirksomhed | TPL ApS, Aarhus |



Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | |
| Bruttofortjeneste | 48.083 | 46.313 | 46.865 | 40.244 |
| Resultat af ordinær primær drift | 3.092 | 2.984 | 6.844 | 2.829 |
| Finansielle poster, netto | -763 | -691 | -327 | -420 |
| Årets resultat | 1.811 | 1.822 | 5.087 | 1.888 |
| Balance: | | | | |
| Balancesum | 45.228 | 49.065 | 36.401 | 26.583 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.858 | 16.346 | 11.459 | 1.127 |
| Egenkapital | 7.415 | 7.564 | 12.742 | 8.656 |
| Pengestrømme: | | | | |
| Driftsaktivitet | 7.595 | 7.184 | 7.060 | 7.680 |
| Investeringsaktivitet | -1.858 | -16.346 | -11.785 | -1.101 |
| Finansieringsaktivitet | -2.313 | 6.430 | -1.000 | -550 |
| Pengestrømme i alt | 3.424 | -2.732 | -5.725 | 6.029 |
| Medarbejdere: | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 118 | 112 | 102 | 95 |
| Nøgletal i %: | | | | |
| Likviditetsgrad | 20,6 | 17,1 | 18,8 | 18,1 |
| Soliditetsgrad | 16,4 | 15,4 | 35,0 | 32,6 |
| Egenkapitalforrentning | 24,2 | 17,9 | 47,5 | 43,6 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Der er foretaget reklassifikation af personaleomkostninger i regnskabsårene 2018 og 2019. Se anvendt regnskabspraksis herom. Tallene er således ikke direkte sammenlignelige.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive McDonald's Familie-Restauranter og hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Fastsættelse af restværdi på franchise fee er baseret på et skøn, og er i sagens natur behæftet med en vis usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør for moderselskabet -20 t.kr. mod -16 t.kr. sidste år og for koncernen 48.083 t.kr. mod 46.313 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.811 t.kr. mod 1.822 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernens resultat for 2019 er alt i alt acceptabelt når der tages højde for den stigende konkurrence i branchen. Ledelsens forventninger til 2019 var et positivt resultat, hvilket er opfyldt.

Særlige risici

Finansielle risici

Koncernen har ingen særlig pris-, valuta- eller renterisiko.

Miljøforhold

Ledelsen har til stadighed fokus på at minimere restauranternes miljøpåvirkning og overholde lovgivningen samt de af McDonalds-gruppen fastsatte politikker og forretningsgange.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen særlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for koncernen for 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at koncernens markeder er og vil blive yderligere påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for 2020. Ledelsen forventer dog fortsat et positivt resultat for 2020.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2019 kr. | 2018 kr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
| | 48.083.392 | 46.312.528 | -19.600 | -16.475 |
| Bruttofortjeneste | | | | |
| 1 Personaleomkostninger | -39.151.903 | -38.876.386 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -5.839.734 | -4.452.342 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | 3.091.755 | 2.983.800 | -19.600 | -16.475 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 0 | 1.849.277 | 1.854.703 |
| Andre finansielle indtægter | 6.730 | 1.925 | 0 | 0 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -769.743 | -692.843 | -28.874 | -25.958 |
| Resultat før skat | 2.328.742 | 2.292.882 | 1.800.803 | 1.812.270 |
| Skat af årets resultat | -517.265 | -471.277 | 10.674 | 9.335 |
| 3 Årets resultat | 1.811.477 | 1.821.605 | 1.811.477 | 1.821.605 |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 2019 kr. | 2018 kr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
| Note | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 4 | Franchise fee | 10.212.899 | 10.488.004 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 10.212.899 | 10.488.004 | 0 | 0 |
| 5 | Grunde og bygninger | 2.152.124 | 2.187.276 | 0 | 0 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 12.968.550 | 14.358.767 | 0 | 0 |
| 7 | Indretning af lejede lokaler | 14.469.177 | 16.750.843 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 29.589.851 | 33.296.886 | 0 | 0 |
| 8 | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 0 | 8.737.432 | 8.688.155 |
| 9 | Deposita | 500.000 | 500.000 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 500.000 | 500.000 | 8.737.432 | 8.688.155 |
| | Anlægsaktiver i alt | 40.302.750 | 44.284.890 | 8.737.432 | 8.688.155 |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 2019 kr. | 2018 kr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
| Note | | | | | |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.122.506 | 1.169.511 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 1.122.506 | 1.169.511 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 84.896 | 20.316 | 0 | 0 |
| 10 | Udskudte skatteaktiver | 0 | 0 | 0 | 153.512 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 316.526 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 2.409.116 | 2.366.268 | 0 | 0 |
| 11 | Periodeafgrænsningsposter | 1.078.671 | 939.208 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 3.572.683 | 3.325.792 | 316.526 | 153.512 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 50.800 | 50.800 | 0 | 0 |
| | Værdipapirer i alt | 50.800 | 50.800 | 0 | 0 |
| | Likvide beholdninger | 179.098 | 233.958 | 53.167 | 54.246 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 4.925.087 | 4.780.061 | 369.693 | 207.758 |
| | Aktiver i alt | 45.227.837 | 49.064.951 | 9.107.125 | 8.895.913 |

Balance 31. december

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2019 kr. | 2018 kr. | 2019 kr. | 2018 kr. |
| Passiver | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| 12 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 4.076.975 | 2.227.698 |
| | Overført resultat | 7.179.604 | 5.638.727 | 3.102.629 | 3.411.029 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 1.800.000 | 110.600 | 1.800.000 |
| | Egenkapital i alt | 7.415.204 | 7.563.727 | 7.415.204 | 7.563.727 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 13 | Hensættelser til udskudt skat | 3.150.436 | 2.785.511 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 3.150.436 | 2.785.511 | 0 | 0 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2019 kr. | 2018 kr. | 2019 kr. | 2018 kr. | |
| Passiver | | | | | |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 9.534.000 | 10.690.000 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 1.258.932 | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 10.792.932 | 10.690.000 | 0 | 0 |
| 14 | Kortfristet del af langfristet gæld | 2.284.000 | 2.740.000 | 0 | 0 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 11.186.335 | 14.665.365 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.248.346 | 6.626.339 | 15.625 | 12.500 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.523.956 | 1.319.686 |
| | Selskabsskat | 152.340 | 0 | 152.340 | 0 |
| | Anden gæld | 3.998.244 | 3.994.009 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 23.869.265 | 28.025.713 | 1.691.921 | 1.332.186 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 34.662.197 | 38.715.713 | 1.691.921 | 1.332.186 |
| | Passiver i alt | 45.227.837 | 49.064.951 | 9.107.125 | 8.895.913 |
| 15 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 16 | Eventualposter | | | | |
| 17 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført re- sultat kr. | Foreslået ud- bytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|--|--------------------------------|-------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 125.000 | 5.617.122 | 7.000.000 | 12.742.122 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -7.000.000 | -7.000.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 21.605 | 1.800.000 | 1.821.605 |
| Egenkapital 1. januar 2019 | 125.000 | 5.638.727 | 1.800.000 | 7.563.727 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -1.800.000 | -1.800.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 1.540.877 | 110.600 | 1.651.477 |
| | 125.000 | 7.179.604 | 110.600 | 7.415.204 |

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr. | Overført re- sultat kr. | Foreslået ud- bytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|--|--------------------------------|--|-------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 125.000 | 2.172.995 | 3.444.127 | 7.000.000 | 12.742.122 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -7.000.000 | -7.000.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 1.854.703 | -1.833.098 | 1.800.000 | 1.821.605 |
| Udbytte vedtaget i tilknyttet virksomhed | 0 | -1.800.000 | 0 | 0 | -1.800.000 |
| Overført fra reserve for nettoopskrivning | 0 | 0 | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 |
| Egenkapital 1. januar 2019 | 125.000 | 2.227.698 | 3.411.029 | 1.800.000 | 7.563.727 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.800.000 | -1.800.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 1.849.277 | -308.400 | 110.600 | 1.651.477 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 160.000 | 0 | 160.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -160.000 | 0 | -160.000 |
| | 125.000 | 4.076.975 | 3.102.629 | 110.600 | 7.415.204 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2019 kr. | 2018 kr. |
| Årets resultat | 1.811.477 | 1.821.605 |
| 18 Reguleringer | 7.120.012 | 5.614.537 |
| 19 Ændring i driftskapital | -573.644 | 438.674 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 8.357.845 | 7.874.816 |
| Renteindbetalinger og lignende | 6.730 | 1.925 |
| Renteudbetalinger og lignende | -769.743 | -692.843 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 7.594.832 | 7.183.898 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 7.594.832 | 7.183.898 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.857.594 | -16.345.987 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -1.857.594 | -16.345.987 |
| Optagelse af langfristet gæld | 1.000.000 | 13.700.000 |
| Afdrag på langfristet gæld | -2.612.000 | -270.000 |
| Indfrosset feriepengeforpligtelse | 1.258.932 | 0 |
| Betalt udbytte | -1.960.000 | -7.000.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -2.313.068 | 6.430.000 |
| Ændring i likvider | 3.424.170 | -2.732.089 |
| Likvider 1. januar 2019 | -14.380.607 | -11.648.518 |
| Likvider 31. december 2019 | -10.956.437 | -14.380.607 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 179.098 | 233.958 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -11.186.335 | -14.665.365 |
| Værdipapirer | 50.800 | 50.800 |
| Likvider 31. december 2019 | -10.956.437 | -14.380.607 |

Noter

| | | Koncern | | | |
|-----------|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 | | |
| | | kr. | kr. | | |
| 1. | Personaleomkostninger | | | | |
| | Lønninger og gager | 36.033.520 | 35.690.163 | | |
| | Pensioner | 2.173.498 | 2.211.104 | | |
| | Andre omkostninger til social sikring | 944.885 | 975.119 | | |
| | | 39.151.903 | 38.876.386 | | |
| | Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 118 | 112 | | |
| | | | | | |
| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | | kr. | kr. | kr. | kr. |
| 2. | Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| | Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 28.645 | 25.740 |
| | Andre finansielle omkostninger | 769.743 | 692.843 | 229 | 218 |
| | | 769.743 | 692.843 | 28.874 | 25.958 |
| | | | | | |
| | | | | Modervirksomhed | |
| | | | | 2019 | 2018 |
| | | | | kr. | kr. |
| 3. | Forslag til resultatdisponering | | | | |
| | Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | | | 160.000 | 0 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | 1.849.277 | 1.854.703 |
| | Udbytte for regnskabsåret | | | 110.600 | 1.800.000 |
| | Disponeret fra overført resultat | | | -308.400 | -1.833.098 |
| | Disponeret i alt | | | 1.811.477 | 1.821.605 |

Noter

| | Koncern | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 31/12 2019 | 31/12 2018 |
| | kr. | kr. |
| 4. Franchise fee | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | <u>11.802.105</u> | <u>11.802.105</u> |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>11.802.105</u> | <u>11.802.105</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | -1.314.101 | -1.038.996 |
| Årets afskrivninger | <u>-275.105</u> | <u>-275.105</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | <u>-1.589.206</u> | <u>-1.314.101</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>10.212.899</u> | <u>10.488.004</u> |

| | Koncern | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 31/12 2019 | 31/12 2018 |
| | kr. | kr. |
| 5. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | <u>2.257.580</u> | <u>2.257.580</u> |
| Kostpris 31. december 2019 | <u>2.257.580</u> | <u>2.257.580</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | -70.304 | -35.152 |
| Årets afskrivninger | <u>-35.152</u> | <u>-35.152</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | <u>-105.456</u> | <u>-70.304</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | <u>2.152.124</u> | <u>2.187.276</u> |

Noter

| | Koncern | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 24.170.492 | 22.194.727 |
| Tilgang i årets løb | 1.628.789 | 1.975.765 |
| Kostpris 31. december 2019 | 25.799.281 | 24.170.492 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | -9.811.725 | -6.856.437 |
| Årets afskrivninger | -3.019.006 | -2.955.288 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | -12.830.731 | -9.811.725 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 12.968.550 | 14.358.767 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
| 7. Indretning af lejede lokaler | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 19.003.053 | 4.632.832 |
| Tilgang i årets løb | 228.805 | 14.370.221 |
| Kostpris 31. december 2019 | 19.231.858 | 19.003.053 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | -2.252.210 | -1.065.413 |
| Årets afskrivninger | -2.510.471 | -1.186.797 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | -4.762.681 | -2.252.210 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 14.469.177 | 16.750.843 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
| 8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 4.660.457 | 4.660.457 |
| Kostpris 31. december 2019 | 4.660.457 | 4.660.457 |
| Opskrivninger 1. januar 2019 | 4.027.698 | 9.172.995 |
| Årets resultat | 1.849.277 | 1.854.703 |
| Udbytte | -1.800.000 | -7.000.000 |
| Opskrivninger 31. december 2019 | 4.076.975 | 4.027.698 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 8.737.432 | 8.688.155 |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| TPL ApS | Aarhus | 100 % |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
| 9. Deposita | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | 500.000 | 500.000 |
| Kostpris 31. december 2019 | 500.000 | 500.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 500.000 | 500.000 |
| | | |
| | Modervirksomhed | |
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
| 10. Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver 1. januar 2019 | 153.512 | 144.177 |
| Udskudt skat af årets resultat | -153.512 | 9.335 |
| | 0 | 153.512 |

Noter

| | Koncern | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
| 11. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalt husleje | 445.000 | 445.000 |
| Forudbetalt omkostninger | 633.671 | 494.208 |
| | 1.078.671 | 939.208 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. | 31/12 2019 kr. | 31/12 2018 kr. |
| 12. Virksomhedskapital | | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2019 | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen seneste 5 år.

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 13. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019 | 2.785.511 | 2.314.234 |
| Udskudt skat af årets resultat | 364.925 | 471.277 |
| | 3.150.436 | 2.785.511 |

| | Gæld i alt 31/12 2019 kr. | Kortfristet del af lang- fristet gæld kr. | Langfristet gæld 31/12 2019 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|---------------------------|---------------------------------|--|--|-------------------------------|
| | | | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 11.818.000 | 2.284.000 | 9.534.000 | 398.000 |
| Anden gæld | 1.258.932 | 0 | 1.258.932 | 1.258.932 |
| | 13.076.932 | 2.284.000 | 10.792.932 | 1.656.932 |

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab

Selskabet har pantsat samtlige anparter i TPL ApS, CVR nr. 30 56 32 39 for datterselskabets mellemværende med bankforbindelse.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for TPL ApS, CVR nr. 30 56 32 39.

Koncern

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, DKK 23.130.266, er der deponeret ejerpantebreve med nominelt DKK 4.000.000, nominelt DKK 4.300.000, nominelt DKK 3.000.000 og nominelt DKK 2.500.000 med pant i franchise fee, indretning lejede lokaler og andre anlæg, driftsmidler og inventar, der i årsrapporten er indregnet med DKK 37.650.626.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 159 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 - 24 måneder og en samlet restleasingydelse på 212 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Transaktioner

I henhold til årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter

| | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | kr. | kr. |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 18. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 5.839.734 | 4.452.342 |
| Andre finansielle indtægter | -6.730 | -1.925 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 769.743 | 692.843 |
| Skat af årets resultat | 152.340 | 0 |
| Udskudt skat | 364.925 | 471.277 |
| | <u>7.120.012</u> | <u>5.614.537</u> |

| | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | kr. | kr. |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 19. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 47.005 | -240.747 |
| Ændring i tilgodehavender | -246.891 | -529.649 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -373.758 | 1.209.070 |
| | <u>-573.644</u> | <u>438.674</u> |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J. Høst Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden J. Høst Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori J. Høst Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Af konkurrencemæssige årsager vises bruttofortjeneste i henhold til årsregnskabslovens § 32. Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Franchise fee

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af franchise fee's forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---------------|----------|-----------|
| Franchise fee | 20 år | 6.300.000 |

Løbetiden for franchiseaftaler er som hovedregel 20 år, men aftalelængde kan være kortere såfremt man træder ind i en eksisterende aftale. Ved udløb forlænges aftalerne som hovedregel, hvorved franchiseaftalerne rulles videre i en ny 20-årig periode. McDonald's er desuden et etableret brand og der eksisterer en aktiv handel med disse restauranter. Med afsæt i disse forhold fastsættes løbetiden for alle franchiseaftaler til 20 år. Der er indarbejdet en restværdi jævnfør IAS 38.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 50 år | 500.000 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0 |

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdi en lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter J. Høst Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.