
Paradis Danmark A/S

Vesterbrogade 4 A, 1., 1620 København V

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 30 50 05 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/5 2017

Anders Wall
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Paradis Danmark 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. maj 2017

Direktion

Anders Wall

Bestyrelse

Martin Lønborg
formand

Søren Falck Hansen

Anders Wall

Henrik Schlüntz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Paradis Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Paradis Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 23. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Paradis Danmark A/S Vesterbrogade 4 A, 1. 1620 København V Hjemmeside: www.paradis-is.dk CVR-nr.: 30 50 05 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 10. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Martin Lønborg, formand Søren Falck Hansen Anders Wall Henrik Schlüntz
Direktion	Anders Wall
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern Telefon 96 80 10 00 Telefax 96 80 10 01 www.pwc.dk
Advokat	Elmann Advokatpartnerselskab Stockholmsgade 41 2100 København Ø
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at administrere franchisebutikker i såvel Danmark som udland.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 1.713.488, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 6.382.804.

Salget er i stor udstrækning vejrafhængig og givet det våde vejr og de manglende solskinstimer i de kritiske sommer måneder, der har haft en negativ effekt på salget i den samlede kæde, betegner selskabets ledelse årets resultat som acceptabelt.

Der bruges forsat betydeligere ressourcer på den fremadrettede udvikling af den samlede forretning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		7.918.722	9.204.649
Personaleomkostninger	1	-5.495.172	-5.866.132
Indtjeningsbidrag		2.423.550	3.338.517
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.028.069	-1.123.002
Resultat før finansielle poster		1.395.481	2.215.515
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-5.135	-33.244
Finansielle indtægter	3	1.190.213	639.799
Finansielle omkostninger	4	-377.329	-283.383
Resultat før skat		2.203.230	2.538.687
Skat af årets resultat	5	-489.742	-614.318
Årets resultat		1.713.488	1.924.369

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.713.488	1.924.369
		1.713.488	1.924.369

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		259.166	564.163
Immaterielle anlægsaktiver	6	259.166	564.163
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.140.415	1.826.617
Indretning af lejede lokaler		13.013	0
Materielle anlægsaktiver	7	1.153.428	1.826.617
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	596.637	601.772
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	410.220	0
Andre tilgodehavender	9	1.074.950	1.166.053
Finansielle anlægsaktiver		2.081.807	1.767.825
Anlægsaktiver		3.494.401	4.158.605
Varebeholdninger		97.472	94.688
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.596.668	2.459.740
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.127.955	6.840.797
Andre tilgodehavender		1.107.703	463.130
Udskudt skatteaktiv	11	319.638	363.428
Periodeafgrænsningsposter		61.393	168.562
Tilgodehavender		17.213.357	10.295.657
Likvide beholdninger		165.758	153.624
Omsætningsaktiver		17.476.587	10.543.969
Aktiver		20.970.988	14.702.574

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Overført resultat		5.757.804	4.044.316
Egenkapital	10	6.382.804	4.669.316
Ansvarlig lånekapital		1.000.000	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.000.000	1.000.000
Kreditinstitutter		9.325.768	4.354.498
Leverandører af varer og tjenesteydelser		989.646	1.711.058
Gæld til tilknyttede virksomheder		882.189	404.085
Sambeskætningsbidrag		445.952	469.698
Anden gæld		1.944.629	2.093.919
Kortfristede gældsforpligtelser		13.588.184	9.033.258
Gældsforpligtelser		14.588.184	10.033.258
Passiver		20.970.988	14.702.574
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Ejerforhold	14		

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.749.118	5.232.623
Pensioner	383.708	356.081
Andre omkostninger til social sikring	84.664	81.143
Andre personaleomkostninger	277.682	196.285
	5.495.172	5.866.132
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	9	9
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	304.997	304.997
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	714.172	824.638
Gevinst og tab ved afhændelse	8.900	-6.633
	1.028.069	1.123.002
Goodwill	304.997	304.997
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	712.869	755.618
Indretning af lejede lokaler	1.303	69.020
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	8.900	-6.633
	1.028.069	1.123.002
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	626.921	255.916
Andre finansielle indtægter	16.126	44.086
Vautakursgevinster	547.166	339.797
	1.190.213	639.799
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	20.353	24.136
Andre finansielle omkostninger	356.976	259.247
	377.329	283.383

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	445.952	469.698
Årets regulering i udskudt skat	<u>43.790</u>	<u>144.620</u>
	<u>489.742</u>	<u>614.318</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. januar		3.450.000
Afgang i årets løb		<u>-400.000</u>
Kostpris 31. december		<u>3.050.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.885.837
Årets afskrivninger		304.997
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		<u>-400.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>2.790.834</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>259.166</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.807.567	304.105
Tilgang i årets løb	35.567	14.316
Afgang i årets løb	-562.914	0
Kostpris 31. december	<u>4.280.220</u>	<u>318.421</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.980.950	304.105
Årets afskrivninger	712.869	1.303
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-554.014	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.139.805</u>	<u>305.408</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.140.415</u>	<u>13.013</u>

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2016 DKK	2015 DKK
Kostpris 1. januar	<u>5.985.192</u>	<u>5.985.192</u>
Kostpris 31. december	<u>5.985.192</u>	<u>5.985.192</u>
Værdireguleringer 1. januar	-5.383.420	-5.350.176
Årets resultat	<u>-5.135</u>	<u>-33.244</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-5.388.555</u>	<u>-5.383.420</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>596.637</u>	<u>601.772</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Paradis Takeover ApS	København	125.000	100%	596.637	-5.135

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	0	970.679
Tilgang i årets løb	410.220	104.271
Kostpris 31. december	410.220	1.074.950
Regnskabsmæssig værdi 31. december	410.220	1.074.950

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	4.044.316	4.669.316
Årets resultat	0	1.713.488	1.713.488
Egenkapital 31. december	625.000	5.757.804	6.382.804

Der er ikke udstedt ejerbeviser.

Selskabskapitalen er ikke opdelt i flere klasser og ingen ejerbeviser er tildelt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016 DKK	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital 1. januar	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	625.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	-625.000
Selskabskapital 31. december	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
11 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	-94.626	-135.956
Materielle anlægsaktiver	-218.104	-220.564
Låneomkostninger	-6.908	-6.908
Overført til udskudt skatteaktiv	319.638	363.428
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	319.638	363.428
Regnskabsmæssig værdi	319.638	363.428

12 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:

Ansvarlig lånekapital

Mellem 1 og 5 år	1.000.000	1.000.000
Langfristet del	1.000.000	1.000.000
Inden for 1 år	0	0
	1.000.000	1.000.000

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 4.400, der giver pant i løsøre og andelsbeviser, samt øvrige anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>1.412.594</u>	<u>2.390.779</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse i forbindelse med lyst virksomhedspant på ialt TDKK 4.500:		
Varebeholdninger	<u>97.472</u>	<u>94.688</u>
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser, driftsmateriel og goodwill	<u>3.009.262</u>	<u>4.850.520</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	148.656	148.656
Mellem 1 og 5 år	<u>185.755</u>	<u>334.411</u>
	<u>334.411</u>	<u>483.067</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode	<u>385.500</u>	<u>616.800</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for værdien af tilgodehavender og varelager oplagret hos samarbejdspartner til en samlet værdi pr. 31. december 2016 på DKK 1.494.489.

Selskabet har påtaget sig ulimiteret selvskyldnerkaution overfor øvrige selskaber i Paradis Gruppen og hæfter hermed for den samlede gæld i koncernen. Den samlede gæld i øvrige koncernselskaber udgør pr. 31. december 2016 DKK 0.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for EC Par Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

14 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Paradis Group ApS, Vesterbrogade 4 A, 1620 København V

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Paradis Danmark A/S for 2016 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 2016 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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 rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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, regnskabspraksis

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Bruttofortjeneste består af nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter, regnskabspraksis

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, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 moderselskabet og dets helejede datterselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

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	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter, regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 De tilknyttede virksomheder.

De tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser i fast ejendom. Andelsbeviserne optages til kostværdi med tillæg af omkostninger.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter, regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende kapacitetsomkostninger.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, 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.

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.

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 acontoskatte. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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