
Paradis Danmark A/S

Vesterbrogade 4 A, 1., 1620 København V

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 30 50 05 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2018

John-Ole Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. juni 2018

Direktion

John-Ole Hansen

Bestyrelse

Rikke Hjarbæk Engkebølle Nielsen
formand

Søren Falck Hansen

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Paradis Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 12. juni 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

mne24746

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: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Rikke Hjarbæk Engkebølle Nielsen, formand
Søren Falck Hansen
Henrik Schlüntz

Direktion

John-Ole Hansen

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 2017 udviser et underskud på DKK 2.144.911, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 5.009.921.

Årets resultat levede ikke op til forventningerne og ledelsen betegner det som utilfredsstillende.

I årets løb blev der, sammen med vores danske franchisepartnere, investeret kraftigt i introduktion af økologi og nye isvarianter, de fleste butikker er blevet opdateret med en nutidig indretning og flottere visuel fremtoning og i det hele taget er der arbejdet hårdt for at styrke helhedsoplevelsen for vore gæster. Samtidigt oplevede vi en sommer, som var den dårligste i de sidste 25 år, hvilket resulterede i en markant nedgang i kædesalget. Kombinationen af øgede ressourcer og nedgang i salget er altid en dårlig cocktail for resultatet.

Nedskrivning på visse tilgodehavender og andre aktiver samt omkostninger til en omstrukturering af organisationen var også medvirkende til det dårlige resultat. Omkostninger som ikke forventes gentaget i 2018.

Der bruges fortsat betydelige ressourcer på den fremadrettede udvikling af den samlede forretning.

Resultaterne fra de igangsatte forbedringsaktiviteter samt de foreløbige resultater for 2018 giver os grund til at tro på et markant forbedret og positivt resultat i 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har den 14. april 2018 solgt en andelslejlighed på Amagerbrogade, København, hvilket har styrket likviditeten med ca. DKK 1.600.000. Derudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		6.207.423	7.918.722
Personaleomkostninger	1	-7.051.635	-5.495.172
Indtjeningsbidrag		-844.212	2.423.550
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-718.509	-1.028.069
Resultat før finansielle poster		-1.562.721	1.395.481
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-539.365	-5.135
Finansielle indtægter	3	1.065.977	1.190.213
Finansielle omkostninger	4	-1.558.050	-377.329
Resultat før skat		-2.594.159	2.203.230
Skat af årets resultat	5	449.248	-489.742
Årets resultat		-2.144.911	1.713.488

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-2.144.911	1.713.488
	-2.144.911	1.713.488

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		128.749	259.166
Immaterielle anlægsaktiver	6	128.749	259.166
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		660.008	1.140.415
Indretning af lejede lokaler		12.403	13.013
Materielle anlægsaktiver	7	672.411	1.153.428
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	257.272	596.637
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	1.400.000	410.220
Andre tilgodehavender	9	1.057.059	1.074.950
Finansielle anlægsaktiver		2.714.331	2.081.807
Anlægsaktiver		3.515.491	3.494.401
Varebeholdninger		500	97.472
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.628.207	1.596.668
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.152.731	14.127.955
Andre tilgodehavender		641.248	1.107.703
Udskudt skatteaktiv	11	551.134	319.638
Periodeafgrænsningsposter		72.514	61.393
Tilgodehavender		22.045.834	17.213.357
Likvide beholdninger		151.667	165.758
Omsætningsaktiver		22.198.001	17.476.587
Aktiver		25.713.492	20.970.988

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Reserve for opskrivninger		772.028	0
Overført resultat		3.612.893	5.757.804
Egenkapital	10	5.009.921	6.382.804
Ansvarlig lånekapital		4.685.156	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	4.685.156	1.000.000
Kreditinstitutter		11.360.112	9.325.768
Leverandører af varer og tjenesteydelser		949.596	989.646
Gæld til tilknyttede virksomheder		235.000	882.189
Sambeskatningsbidrag		0	445.952
Anden gæld		3.473.707	1.944.629
Kortfristede gældsforpligtelser		16.018.415	13.588.184
Gældsforpligtelser		20.703.571	14.588.184
Passiver		25.713.492	20.970.988
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.228.359	4.749.118
Pensioner	542.898	383.708
Andre omkostninger til social sikring	84.845	84.664
Andre personaleomkostninger	195.533	277.682
	7.051.635	5.495.172
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 10	 9
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	130.417	304.997
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	588.092	714.172
Gevinst og tab ved afhændelse	0	8.900
	718.509	1.028.069
 Goodwill	130.417	304.997
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	581.411	712.869
Indretning af lejede lokaler	6.681	1.303
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	8.900
	718.509	1.028.069
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.046.734	626.921
Andre finansielle indtægter	19.243	16.126
Vautakursgevinster	0	547.166
	1.065.977	1.190.213

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	10.246	20.353
Andre finansielle omkostninger	720.830	356.976
Valutakurstab	826.974	0
	1.558.050	377.329

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	445.952
Årets regulering i udskudt skat	-231.496	43.790
	-231.496	489.742
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-449.248	489.742
Skat af egenkapitalbevægelser	217.752	0
	-231.496	489.742

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	3.050.000
Kostpris 31. december	3.050.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.790.834
Årets afskrivninger	130.417
Ned- og afskrivninger 31. december	2.921.251
Regnskabsmæssig værdi 31. december	128.749

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.280.220	318.421
Tilgang i årets løb	101.004	6.072
Kostpris 31. december	4.381.224	324.493
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.139.805	305.409
Årets afskrivninger	581.411	6.681
Ned- og afskrivninger 31. december	3.721.216	312.090
Regnskabsmæssig værdi 31. december	660.008	12.403

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2017 DKK	2016 DKK
Kostpris 1. januar	5.985.192	5.985.192
Tilgang i årets løb	200.000	0
Kostpris 31. december	6.185.192	5.985.192
Værdireguleringer 1. januar	-5.388.555	-5.383.420
Årets resultat	-539.365	-5.135
Værdireguleringer 31. december	-5.927.920	-5.388.555
Regnskabsmæssig værdi 31. december	257.272	596.637

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Paradis Takeover ApS	København	125.000	100%	257.272	-539.364

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	410.220	1.074.950
Tilgang i årets løb	0	33.781
Afgang i årets løb	0	-51.672
Kostpris 31. december	410.220	1.057.059
Årets opskrivninger	989.780	0
Opskrivninger 31. december	989.780	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.400.000	1.057.059

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	0	5.757.804	6.382.804
Årets opskrivning	0	989.780	0	989.780
Skat af årets opskrivning	0	-217.752	0	-217.752
Årets resultat	0	0	-2.144.911	-2.144.911
Egenkapital 31. december	625.000	772.028	3.612.893	5.009.921

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
11 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	-30.604	-94.626
Materielle anlægsaktiver	-217.007	-218.104
Låneomkostninger	-6.908	-6.908
Reserve for opskrivning	217.752	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-514.367	0
Overført til udskudt skatteaktiv	551.134	319.638
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	551.134	319.638
Regnskabsmæssig værdi	551.134	319.638

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	4.685.156	1.000.000
Langfristet del	4.685.156	1.000.000
Inden for 1 år	0	0
	4.685.156	1.000.000

Ansvarlig lånekapital træder tilbage for samtlige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital henstår afdragsfrit indtil likviditeten tillader hel eller delvis tilbagebetaling efter forudgående aftale med selskabets bankforbindelse.

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 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	801.160	1.412.594
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse i forbindelse med lyst virksomhedspant på ialt TDKK 4.500:		
Varebeholdninger	500	97.472
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser, driftsmateriel og goodwill	2.429.367	3.009.262
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	130.866	148.656
Mellem 1 og 5 år	54.889	185.755
	185.755	334.411
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode	154.200	385.500

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	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 2017 på DKK 2.081.243.

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 2017 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 Nærtstående parter

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 til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paradis Danmark A/S for 2017 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 2017 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 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

15 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 finansiell 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.

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.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 moderselskabet og dets helejede danske datterselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbeviser i fast ejendom. Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris med tillæg af opskrivninger til forventet dagsværdi.

Andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende deposita fra bl.a. franchisetagere.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende kapacitetsomkostninger.

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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 provenuet 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 lånoptagelsestidspunktet 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.