
Paradis Danmark A/S

Vesterbrogade 4 A, 1., 1620 København V

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 30 50 05 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7/6 2019

Søren Falck Hansen
Dirigent



pwc

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 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juni 2019

Direktion

Søren Falck 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Paradis Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 7. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Dalgaard

statsautoriseret revisor

mne34028

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: 12. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Rikke Hjarbæk Engkebølle Nielsen, formand Søren Falck Hansen Henrik Schlüntz
Direktion	Søren Falck 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 2018 udviser et overskud på DKK 1.602.597, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 6.612.518.

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

2017 var et resultatmæssigt yderst utilfredsstillende år med ingen sommer. Men grundet de kommercielle tiltag som blev taget, sammen med en rigtig god sommer i 2018, så forbedredes årets resultat med DKK 3.747.508 sammenholdt med 2017.

I årets løb blev der, sammen med vores danske franchisepartnere, investeret kraftigt i introduktion af nye og trendsættende is varianter herunder nye plantebaseret varianter, holdt fokus på yderligere udvidelse af vores økologiske ingredienser og sikret at nærmest alle butikker er blevet opdateret med en nutidig indretning og flottere visuel fremtoning. Samtidigt oplevede vi en fantastisk sommer hvilket resulterede i en fremgang i kædesalget i forhold til 2017. Kombinationen af øgede kommercielle tiltag og fremgang i salget gav et positivt resultat i Danmark.

Der bruges fortsat betydelige ressourcer på den fremadrettede udvikling af den samlede forretning og en åbning af 5 nye butikker i 2019, samt foreløbige resultater fra de igangsatte kommercielle aktiviteter, herunder introduktion af bæredygtige emballage, giver os grund til at tro på fortsat tilfredsstillende resultat i 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		8.754.586	6.207.423
Personaleomkostninger	1	-6.970.756	-7.051.635
Indtjeningsbidrag		1.783.830	-844.212
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-552.590	-712.098
Andre driftsindtægter		175.000	-6.411
Resultat før finansielle poster		1.406.240	-1.562.721
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-57.905	-539.365
Finansielle indtægter	3	1.702.567	1.065.977
Finansielle omkostninger	4	-970.169	-1.558.050
Resultat før skat		2.080.733	-2.594.159
Skat af årets resultat	5	-478.136	449.248
Årets resultat		1.602.597	-2.144.911

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.602.597	-2.144.911
		1.602.597	-2.144.911

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		106.249	128.749
Immaterielle anlægsaktiver	6	106.249	128.749
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		175.858	660.008
Indretning af lejede lokaler		27.363	12.403
Materielle anlægsaktiver	7	203.221	672.411
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	199.367	257.272
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	700.000	1.400.000
Andre tilgodehavender	9	894.516	1.057.059
Finansielle anlægsaktiver		1.793.883	2.714.331
Anlægsaktiver		2.103.353	3.515.491
Varebeholdninger		0	500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.260.024	1.628.207
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.622.131	19.152.731
Andre tilgodehavender		709.211	641.248
Udskudt skatteaktiv	11	251.925	551.134
Periodeafgrænsningsposter		14.760	72.514
Tilgodehavender		22.858.051	22.045.834
Likvide beholdninger		8.867	151.667
Omsætningsaktiver		22.866.918	22.198.001
Aktiver		24.970.271	25.713.492

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Reserve for opskrivninger		0	772.028
Overført resultat		5.987.518	3.612.893
Egenkapital	10	6.612.518	5.009.921
Ansvarlig lånekapital		5.850.797	4.685.156
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.850.797	4.685.156
Kreditinstitutter		8.620.775	11.360.112
Leverandører af varer og tjenesteydelser		888.765	949.596
Gæld til tilknyttede virksomheder		121.118	235.000
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		183.920	0
Anden gæld		2.692.378	3.473.707
Kortfristede gældsforpligtelser		12.506.956	16.018.415
Gældsforpligtelser		18.357.753	20.703.571
Passiver		24.970.271	25.713.492
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Ejerforhold	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.224.340	6.228.359
Pensioner	483.702	542.898
Andre omkostninger til social sikring	88.288	84.845
Andre personaleomkostninger	174.426	195.533
	6.970.756	7.051.635
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	10
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	33.495	130.417
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	519.095	588.092
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-6.411
	552.590	712.098
Der specificeres således:		
Goodwill	33.495	130.417
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	510.652	581.411
Indretning af lejede lokaler	8.443	6.681
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-6.411
	552.590	712.098
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.344.288	1.046.734
Andre finansielle indtægter	16.293	19.243
Vautakursgevinster	341.986	0
	1.702.567	1.065.977

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	7.200	10.246
Andre finansielle omkostninger	962.969	720.830
Valutakurstab	0	826.974
	<u>970.169</u>	<u>1.558.050</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	183.920	0
Årets regulering i udskudt skat	294.216	-231.496
	<u>478.136</u>	<u>-231.496</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	478.136	-449.248
Skat af egenkapitalbevægelser	0	217.752
	<u>478.136</u>	<u>-231.496</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. januar		3.050.000
Kostpris 31. december		3.050.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.921.251
Årets afskrivninger		22.500
Ned- og afskrivninger 31. december		2.943.751
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>106.249</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.381.224	324.493
Tilgang i årets løb	37.497	23.403
Kostpris 31. december	<u>4.418.721</u>	<u>347.896</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.721.216	312.090
Årets afskrivninger	521.647	8.443
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.242.863</u>	<u>320.533</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>175.858</u>	<u>27.363</u>
	2018 DKK	2017 DKK

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	6.185.192	5.985.192
Tilgang i årets løb	0	200.000
Kostpris 31. december	<u>6.185.192</u>	<u>6.185.192</u>
Værdireguleringer 1. januar	-5.927.920	-5.388.555
Årets resultat	-57.905	-539.365
Værdireguleringer 31. december	<u>-5.985.825</u>	<u>-5.927.920</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>199.367</u>	<u>257.272</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Paradis Takeover ApS	København	125.000	100%	199.367	-57.905

Noter til årsregnskabet

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele DKK	Andre tilgodehavender DKK
Kostpris 1. januar	410.220	1.057.059
Tilgang i årets løb	700.000	24.430
Afgang i årets løb	-410.220	-186.973
Kostpris 31. december	<u>700.000</u>	<u>894.516</u>
Opskrivninger 1. januar	989.780	0
Tilbageførte opskrivninger på afhændede aktiver	-989.780	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>700.000</u>	<u>894.516</u>

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for opskrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	772.028	3.612.893	5.009.921
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	-772.028	772.028	0
Årets resultat	0	0	1.602.597	1.602.597
Egenkapital 31. december	<u>625.000</u>	<u>0</u>	<u>5.987.518</u>	<u>6.612.518</u>

11 Udskudt skatteaktiv

	2018 DKK	2017 DKK
Immaterielle anlægsaktiver	-15.911	-30.604
Materielle anlægsaktiver	-229.106	-217.007
Låneomkostninger	-6.908	-6.908
Reserve for opskrivning	0	217.752
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-514.367
Overført til udskudt skatteaktiv	251.925	551.134
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>251.925</u>	<u>551.134</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>251.925</u>	<u>551.134</u>

Noter til årsregnskabet

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:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	5.850.797	4.685.156
Langfristet del	5.850.797	4.685.156
Inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5.850.797</u>	<u>4.685.156</u>

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

	2018 DKK	2017 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>309.470</u>	<u>801.160</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse i forbindelse med lyst virksomhedspant på ialt TDKK 4.500:		
Varebeholdninger	<u>0</u>	<u>500</u>
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser, driftsmateriel og goodwill	<u>1.569.494</u>	<u>2.429.367</u>
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	42.462	130.866
Mellem 1 og 5 år	21.942	54.889
	<u>64.404</u>	<u>185.755</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode	<u>0</u>	<u>154.200</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har en indkøbsforpligtelse hos samarbejdspartner pr. 31. december 2018 på DKK 1.814.896.

Selskabet har påtaget sig ulimiteret selvskyldnerkaution overfor øvrige selskaber i Paradis Gruppen og hæfter hermed for den samlede bankgæld i koncernen. Den samlede bankgæld i øvrige koncernselskaber udgør pr. 31. december 2018 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.

Noter til årsregnskabet

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 til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paradis Danmark A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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 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

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

Nettoomsætning

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyn-

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

tagen 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.

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.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nominal værdi.