

---

# *Paradis Danmark A/S*

Vesterbrogade 4 A, 1., 1620 København V

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 30 50 05 04

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/5 2016

Jørgen Bjerre  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 16

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

## Direktion

Martin Andersen

## Bestyrelse

Jørgen Bjerre  
formand

Henrik Schlüntz

Martin Andersen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Paradis Danmark A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Paradis Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skjern, den 31. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jim Helbo Laursen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Paradis Danmark A/S Vesterbrogade 4 A, 1. 1620 København V Hjemmeside: <a href="http://www.paradis-is.dk">www.paradis-is.dk</a>  CVR-nr.: 30 50 05 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 9. regnskabsår Hjemstedskommune: København
<b>Bestyrelse</b>	Jørgen Bjerre, formand Henrik Schlüntz Martin Andersen
<b>Direktion</b>	Martin Andersen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern Telefon 96 80 10 00 Telefax 96 80 10 01 <a href="http://www.pwc.dk">www.pwc.dk</a>
<b>Advokat</b>	Elmann Advokatpartnerselskab Stockholmsgade 41 2100 København Ø
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Vendsyssel Brinck Seidelins Gade 10 9800 Hjørring

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

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

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.924.369, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 4.669.316.

Selskabets ledelse betegner årets resultat som tilfredsstillende.

Salget er i stor udstrækning vejrafhængig og givet den dårligste sommer over de seneste 5 år betegner selskabets ledelse årets resultat som acceptabelt.

Det utilregnelige danske sommervejr havde i 2015 en betydelig negativ påvirkning af Paradis Danmark A/S og franchisetagernes resultat. På trods heraf formåede kæden at lancere flere nye produkter som blev populære hos kunderne deriblandt flere mindre vejrafhængige produkter. I kæden blev der foretaget mere en 1,3 mio. ekspeditioner som skønsomt modsvarer 2,6 mio. serveringer til enkeltforbrugere - hvilket er det samme som en servering af vores dagfriske og velsmagende premium is til lidt mindre end halvdelen af samtlige indbyggere i Danmark.

Der bruges fortsat betydeligere ressourcer på den fremadrettede udvikling af den samlede forretning. Resultatet for 2016 forventes - med forbehold for det utilregnelige danske sommervejr - igen at udvise et tilfredsstillende resultat for franchisetagerne såvel som for Paradis Danmark A/S.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.253.332</b>	<b>9.510.198</b>
Personaleomkostninger	1	-5.914.815	-6.120.665
<b>Indtjeningsbidrag</b>		<b>3.338.517</b>	<b>3.389.533</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.123.002	-1.143.444
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.215.515</b>	<b>2.246.089</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-33.244	371.828
Finansielle indtægter	3	639.799	287.897
Finansielle omkostninger	4	-283.383	-426.987
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.538.687</b>	<b>2.478.827</b>
Skat af årets resultat	5	-614.318	-572.606
<b>Årets resultat</b>		<b>1.924.369</b>	<b>1.906.221</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	1.924.369	1.906.221
	<b>1.924.369</b>	<b>1.906.221</b>



# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		564.163	869.160
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>564.163</b>	<b>869.160</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.826.617	2.444.840
Indretning af lejede lokaler		0	95.713
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.826.617</b>	<b>2.540.553</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	601.772	635.016
Andre tilgodehavender	9	1.166.053	1.131.843
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.767.825</b>	<b>1.766.859</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.158.605</b>	<b>5.176.572</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>94.688</b>	<b>296.658</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.585.743	2.808.315
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.840.797	2.459.160
Andre tilgodehavender		337.127	221.659
Udskudt skatteaktiv	11	363.428	508.048
Periodeafgrænsningsposter		168.562	408.757
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.295.657</b>	<b>6.405.939</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>153.624</b>	<b>194.110</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.543.969</b>	<b>6.896.707</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.702.574</b>	<b>12.073.279</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		625.000	625.000
Overført resultat		4.044.316	2.119.945
<b>Egenkapital</b>	10	<b>4.669.316</b>	<b>2.744.945</b>
Ansvarlig lånekapital		1.000.000	1.000.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
Kreditinstitutter		4.354.498	3.082.815
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.711.058	1.907.284
Gæld til tilknyttede virksomheder		404.085	929.860
Sambeskætningsbidrag		469.698	350.265
Anden gæld		2.093.919	2.058.110
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.033.258</b>	<b>8.328.334</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>10.033.258</b>	<b>9.328.334</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.702.574</b>	<b>12.073.279</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Ejerforhold	14		

# Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.232.623	5.395.137
Pensioner	356.081	308.179
Andre omkostninger til social sikring	81.143	94.892
Andre personaleomkostninger	244.968	322.457
	<b>5.914.815</b>	<b>6.120.665</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	304.997	294.648
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	824.638	909.559
Gevinst og tab ved afhændelse	-6.633	-60.763
	<b>1.123.002</b>	<b>1.143.444</b>
Goodwill	304.997	294.648
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	755.618	688.656
Indretning af lejede lokaler	69.020	220.903
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	-6.633	-60.763
	<b>1.123.002</b>	<b>1.143.444</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	255.916	109.140
Andre finansielle indtægter	44.086	76.621
Vautakursgevinster	339.797	102.136
	<b>639.799</b>	<b>287.897</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	24.136	39.597
Andre finansielle omkostninger	259.247	387.390
	<b>283.383</b>	<b>426.987</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Sambeskatningsbidrag	469.698	350.265
Årets regulering i udskudt skat	<u>144.620</u>	<u>222.341</u>
	<b><u>614.318</u></b>	<b><u>572.606</u></b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>Goodwill</u> DKK
Kostpris 1. januar		<u>3.450.000</u>
Kostpris 31. december		<u>3.450.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.580.840
Årets afskrivninger		<u>304.997</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>2.885.837</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b><u>564.163</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.707.855	677.452
Tilgang i årets løb	179.512	0
Afgang i årets løb	-79.800	-373.347
Kostpris 31. december	4.807.567	304.105
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.263.015	581.741
Årets afskrivninger	755.618	69.020
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-37.683	-346.656
Ned- og afskrivninger 31. december	2.980.950	304.105
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.826.617</b>	<b>0</b>

## 8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2015 DKK	2014 DKK
Kostpris 1. januar	5.985.192	6.110.192
Afgang i årets løb	0	-125.000
Kostpris 31. december	5.985.192	5.985.192
Værdireguleringer 1. januar	-5.350.176	-5.425.038
Årets afgang	0	-296.966
Årets resultat	-33.244	371.828
Værdireguleringer 31. december	-5.383.420	-5.350.176
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>601.772</b>	<b>635.016</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Paradis Takeover ApS	København	125.000	100%	601.772	-33.244

# Noter til årsregnskabet

## 9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehaver DKK
Kostpris 1. januar	1.131.843
Tilgang i årets løb	34.210
Kostpris 31. december	<u>1.166.053</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.166.053</u></b>

## 10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	625.000	2.119.947	2.744.947
Årets resultat	0	1.924.369	1.924.369
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>625.000</u></b>	<b><u>4.044.316</u></b>	<b><u>4.669.316</u></b>

Der er ikke udstedt ejerbeviser.

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

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital 1. januar	625.000	625.000	625.000	625.000	625.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	625.000	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-625.000	0
<b>Selskabskapital 31. december</b>	<b><u>625.000</u></b>	<b><u>625.000</u></b>	<b><u>625.000</u></b>	<b><u>625.000</u></b>	<b><u>625.000</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	-136.000	-189.000
Materielle anlægsaktiver	-220.000	-330.000
Låneomkostninger	-7.000	-7.000
Afrunding	-428	-48
Overført til udskudt skatteaktiv	363.428	526.048
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	363.428	526.048
Nedskrivning til vurderet værdi	0	-18.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>363.428</u>	<u>508.048</u>

## 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
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	148.656	37.728
Mellem 1 og 5 år	334.411	62.880
	<u>483.067</u>	<u>100.608</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode	<u>616.800</u>	<u>848.100</u>
<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 6.550, der giver pant i løsøre og andelsbeviser, samt øvrige anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	<u>2.390.779</u>	<u>3.314.000</u>
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse i forbindelse med lyst virksomhedspant på ialt TDKK 4.500:		
Varebeholdninger	94.688	296.658
Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser	<u>2.685.743</u>	<u>2.808.315</u>

### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for værdien af tilgodehavender og varelager oplagret hos samarbejdspartner til en samlet værdi pr. 31. december 2015 på DKK 1.730.075.

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 2015 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

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>13</b> Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		

### 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

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Paradis Danmark A/S for 2015 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 2015 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.

# 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.

# 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 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

# 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.

## 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.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende kapacitetsomkostninger.

# Regnskabspraksis

## 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, 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 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 nominal værdi.