

**J. B. HOLDING APS
HØJLUNDEVEJ 16, 3540 LYNGE
CVR.NR. 31 05 76 47**

**ÅRSRAPPORT
1. JANUAR 2017 - 31. DECEMBER 2017
11. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2018.

dirigent Jesper Boelskifte

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3-5

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9-10

Koncern- og årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	11-19
Resultatopgørelse	20
Balance	21-22
Egenkapitalopgørelse	23-24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26-33

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for J. B. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 30. maj 2018

i direktionen

direktør Jesper Boelskifte

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i J. B. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J. B. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncerns pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

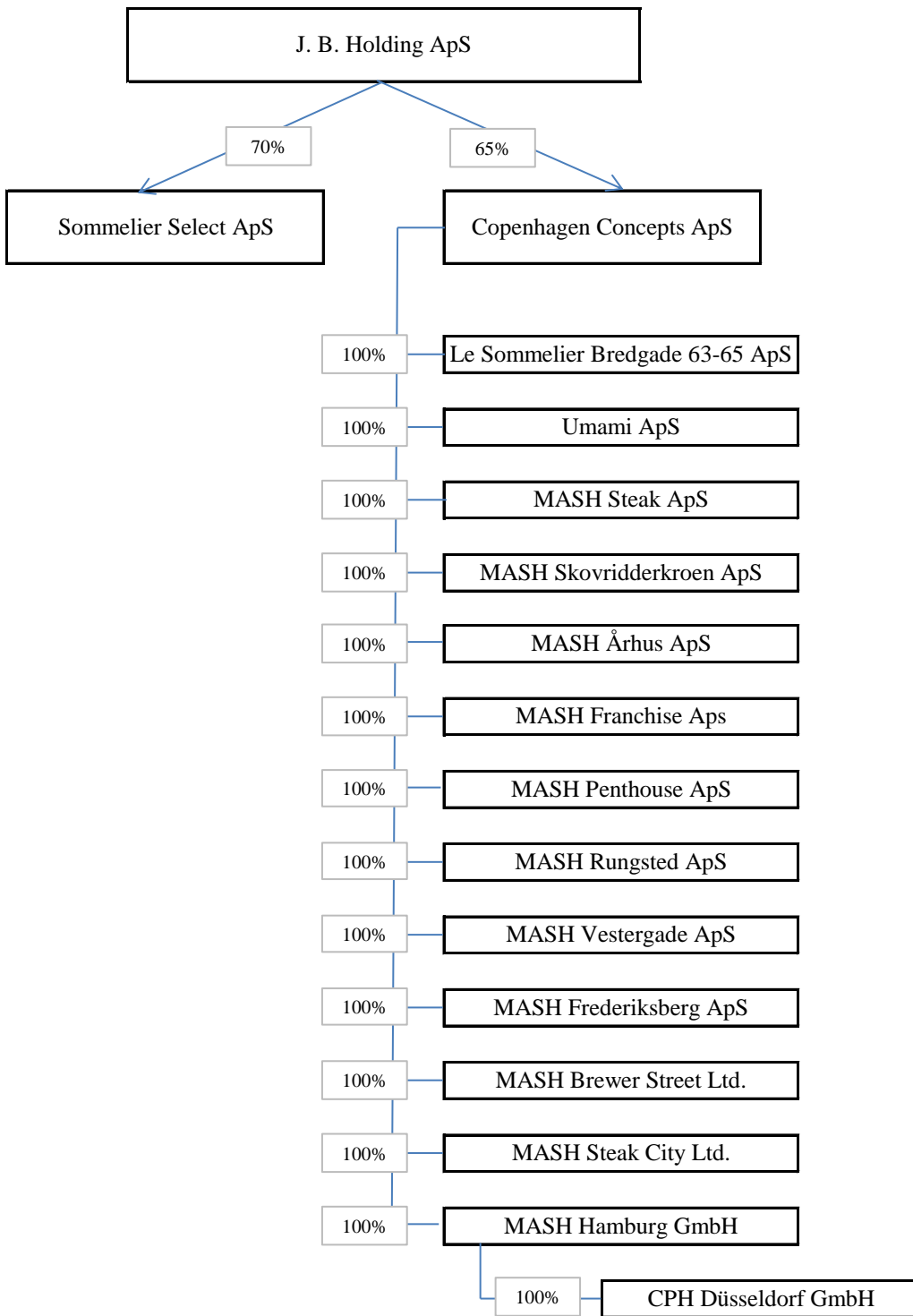
Allerød, den 30. maj 2018
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-NR. 17 61 04 30

Morten Riise Andersen
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer
mne 26754

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	J. B. Holding ApS Højlundevej 16 3540 Lyngge CVR. nr.: 31 05 76 47 Stiftelsesdato: 9. november 2007 Hjemstedskommune: Hillerød Regnskabsperiodens startdato: 1. januar 2017 Regnskabsperiodens slutdato: 31. december 2017 Foregående regnskabsperiodes startdato: 1. januar 2016 Foregående regnskabsperiodes slutdato: 31. december 2016
Direktion	Direktør Jesper Boelskifte
Revision	GBH Revision & Rådgivning Registreret Revisionsaktieselskab M. D. Madsensvej 13 3450 Allerød
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S Kalvebod Brygge 47 1780 København V

KONCERNOVERSIGT



HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

1.000 kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttoresultat	108.456	109.835	96.367	86.091	79.288
Resultat af ordinær primær drift	1.424	8.687	7.896	8.953	6.772
Resultat af finansielle poster	-3.624	-3.601	-2.995	-1.083	-1.396
Årets resultat	-4.151	2.248	2.067	4.576	2.051
Balancesum					
Balancesum	116.215	109.716	106.099	70.731	66.617
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	51.969	46.522	48.919	28.683	28.305
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	16.733	21.023	24.241	21.417	17.709
Egenkapital	18.732	26.612	32.123	28.270	23.092
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	-3.842	17.616	5.616	11.396	8.635
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-14.383	-9.557	-26.600	-6.502	-4.944
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	18.673	-5.644	25.125	-5.601	-2.358
Pengestrøm i alt	448	2.415	4.141	-707	1.333
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	5,5	36,0	27,7	31,1	25,6
Soliditetsgrad	14,4	19,2	22,8	30,3	26,6
Egenkapitalforrentning	negativ	9,0	6,9	16,9	8,1
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	311,2	278,2	258,2	228,1	231,3

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING FOR 2017

Koncernens hovedaktiviteter

Koncernen ejer og driver en række restauranter under brand-navnene MASH, Le Sommelier og Umami. Koncernen har inden for eksisterende koncepter indgået aftale om to restauranter, der er drevet på franchise basis i Københavns Lufthavn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

J. B. Holding ApS ejer 70% af selskabet Sommelier Select ApS, der indkøber og videresælger vin til koncernens restauranter. Endvidere ejer J. B. Holding ApS 65% af Copenhagen Concepts ApS, som ejer alle underliggende restauranter.

I 2017 er åbnet 2 restauranter i Tyskland.

Derudover er der i 2017 indgået aftale om åbning af 1 restaurant på Frederiksberg Danmark, med åbning marts 2018.

For 2017 realiserede gruppen et bruttoresultat på 108,5 mill..

Årets ordinære resultat af primær drift blev realiseret med 1,4 mill..

Ledelsen i J. B. Holding ApS betegner resultatet som utilfredsstillende, og forventer en klar forbedring af resultatet for 2018

Årets resultat sammenholdt med forventning samt forventninger til fremtiden

En række enheder realiserede et resultat over det forventede, mens andre enheder sammen med åbningsomkostninger og en vis usikkerhed, som prægede det generelle økonomiske billede igennem 2017, trak det samlede resultat under det forventede.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der blev i slutningen af regnskabsåret lukket to enheder, hvorefter de pågældende lokaliteter er solgt i starten af 2018.

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke koncernens og selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

LEDELSESBERETNING FOR 2017

Særlige risici

Der er ingen særlige forretningsmæssige- eller finansielle risici udover, hvad der følger normal drift og konjunkturudvikling.

Som følge af etableringer i udlandet og aflæggelse af koncernregnskab i danske kroner vil ændringer i valutakurser for britiske pund og Euro kunne påvirke det forventede resultat i både negativ og positiv retning. Det er dog ikke ledelsens vurdering, at dette udgør en væsentlig risiko for koncernen.

Forskning og udvikling

Koncernens moderselskab udvikler løbende produkter og processer. Der foretages ingen egentlig forskning.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen opfylder lovgivningens krav på miljøområdet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for J. B. Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemstor).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Selskabet har valgt at anvende Årsregnskabslovens §32 ved at sammendrage visse regnskabsposter og benævne disse bruttofortjeneste.

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for J. B. Holding ApS og dets dattervirksomheder. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammenlægge regnskabsposter af ensartet karakter. De regnskaber, der anvendes til brug ved konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under moder- virksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder. Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salg af varer og ydelser indregnes som nettoomsætning, når varen eller ydelsen er solgt og leveret (salgs-metoden).

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets køb af varer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Indretning i lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Indretning i lejede lokaler afskrives over lejeaftalens løbetid eller over 5 år.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (restværdi kr. 0) 3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på kr. 13.200 og derunder indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien. Leasingaktiverne afskrives over aktivets brugstid.

Der medtages en leasingforpligtelse svarende til dagsværdi som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v..

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele består af aktier i tilknyttede virksomheder. Aktierne måles efter indre værdis metode, hvilket bevirker, at aktierne indregnes i balancen på baggrund af selskabets forholdsmæssige ejerandel.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Selskabets andel af de tilknyttede virksomheders resultat indregnes i resultatopgørelsen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der ikke forventes realiseret i løbet af det kommende år. Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Deposita

Deposita under finansielle anlægsaktiver omfatter deposita vedrørende lejemål og øvrige lejeaftaler, der ikke forventes realiseret i løbet af det kommende år. Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante, herunder langsomt omsættelige varer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver indeholder afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne anparter indregnes direkte i egenkapitalen. Udbytte af egne anparter indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Proritetsgæld 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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen, der opstilles efter den indirekte metode, viser koncernens pengestrømme fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt koncernens likvide reserver ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for poster uden likviditetseffekt, betalte finansielle poster, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	<p>Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf</p>
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ord. resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Investeret kapital er defineret som driftsmæssige immaterielle (ekskl. goodwill) og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejds kapital.

Nettoarbejds kapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre gældsforpligtelser samt øvrige driftsmæssige kortfristede forpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2017

<u>Noter</u>	Koncern		Moder	
	2016		2016	
	Kr. 1.000		Kr. 1.000	
	108.456.087	109.834	-163.151	-49
	BRUTTOFORTJENESTE			
1	Personaleomkostninger	-98.823.163	-94.372	0
2	Afskrivninger	-8.209.254	-6.776	0
	1.423.670	8.686	-163.151	-49
	DRIFTSRESULTAT			
	Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder	0	0	-2.808.176
3	Andre finansielle indtægter	147.806	90	621.615
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	0
4	Andre finansielle omkostninger	-3.771.441	-3.691	-214.803
	-2.199.965	5.085	-2.564.515	2.022
	RESULTAT FØR SKAT			
5	Skat af årets resultat	-1.951.318	-2.837	-101.440
	-4.151.283	2.248	-2.665.955	1.905
	ÅRETS RESULTAT			
	Forslag til resultatdisponering			
	Udbytte for regnskabsåret	105.800	104	105.800
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-493.264
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-1.594.061	220	
	Overført til næste år	-2.663.022	1.924	-2.278.491
	-4.151.283	2.248	-2.665.955	1.905
	RESULTATDISPONERING I ALT			

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

A K T I V E R

Noter	Koncern		Moder	
	31.12.16	Kr. 1.000	31.12.16	Kr. 1.000
6 Goodwill	430.000	490	0	0
7 Koncerngoodwill	2.901.703	3.061	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3.331.703	3.551	0	0
Indretning i lejede lokaler	35.024.778	37.676	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.944.223	8.846	0	0
8 Materielle anlægsaktiver	51.969.001	46.522	0	0
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.807.344	8.470
Langfristede tilgodehavender tilknyttede virksomheder	0	0	6.834.866	6.835
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.540.515	3.541	3.540.515	3.541
Depositum	8.469.456	8.034	0	0
Finansielle anlægsaktiver	12.009.971	11.575	14.182.725	18.846
ANLÆGSAKTIVER	67.310.675	61.648	14.182.725	18.846
Råvarer og hjælpematerialer	21.137.813	22.791	0	0
10 Varebeholdninger	21.137.813	22.791	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.743.877	4.635	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	940.314	2.163
Kortfristede tilgodehavender tilknyttede virksomheder	0	0	7.040.924	3.990
Tilgodehavende udbytte	0	0	0	2.275
Andre tilgodehavender	1.943.396	2.646	964.092	1.027
11 Periodeafgrænsningsposter	2.792.296	3.157	0	0
Tilgodehavender	12.479.569	10.438	8.945.330	9.455
Likvide beholdninger	15.286.626	14.839	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER	48.904.008	48.068	8.945.330	9.455
AKTIVER	116.214.683	109.716	23.128.055	28.301

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

P A S S I V E R

Noter	Koncern		Moder	
		31.12.16		31.12.16
		Kr. 1.000		Kr. 1.000
12 Virksomhedskapital	250.000	250	250.000	250
Reserve nettoopskrivning efter indre værdi's metode	0	0	0	493
Overført resultat	16.377.635	20.670	20.010.436	24.144
Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	104	105.800	104
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet	16.733.435	21.024	20.366.236	24.991
Minoritetsinteresser	1.998.688	5.589	0	0
EGENKAPITAL	18.732.123	26.613	20.366.236	24.991
Hensættelse til udskudt skat	1.111.603	889	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	1.111.603	889	0	0
Ansvarlig lånekapital	5.631.800	5.632	0	0
Langfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	20.197.996	0	0	0
Gældsbev	1.400.000	1.600	0	0
Anden langfristet gæld	233.333	233	0	0
13 Langfristede gældsforpligtelser	27.463.129	7.465	0	0
Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	32.959.462	30.404	1.641.735	470
Kortfristet del af gældsbev	200.000	200	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.720.000	2.459	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.546.224	21.778	0	51
Selskabsskat, kortfristet	309.993	755	309.993	755
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.902
Anden gæld	16.172.149	19.153	810.091	132
Kortfristede gældsforpligtelser	68.907.828	74.749	2.761.819	3.310
GÆLDSFORPLIGTELSER	96.370.957	82.214	2.761.819	3.310
PASSIVER	116.214.683	109.716	23.128.055	28.301
14 Eventualposter m.v.				
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16 Nærtstående parter				
17 Ejerforhold				
18 Omtale af betydningsfulde hændelser som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning				

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 31. DECEMBER 2017

	Koncern					
	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Egenkapital 1.1.2017	250.000	20.669.996	103.400	21.023.396	5.588.931	26.612.327
Betalt ordinært udbytte	0	0	-103.400	-103.400	0	-103.400
Betalt ordinært udbytte til minoritetsinteresser	0	0	0	0	-1.225.000	-1.225.000
Udbytte af egne anparter i Copenhagen Concepts ApS	0	262.500	0	262.500	0	262.500
Minoritetsinteresser andel af udbytte af egne anparter	0	-91.875	0	-91.875	91.875	0
Køb af egne anparter i Copenhagen Concepts ApS	0	-2.500.000	0	-2.500.000	0	-2.500.000
Minoritetsinteressers andel af køb af egne anparter	0	875.000	0	875.000	-875.000	0
Køb af minoritetsinteresser	0	346.857	0	346.857	106.154	453.011
Minoritetsinteressers andel af køb af minoritetsinteresser	0	-121.400	0	-121.400	121.400	0
Overført af årets resultat	0	-2.663.022	0	-2.663.022	-1.594.061	-4.257.083
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-616.032	0	-616.032	0	-616.032
Minoritetsinteressers andel af valutakursregulering	0	215.611	0	215.611	-215.611	0
Foreslået udbytte for året	0	0	105.800	105.800	0	105.800
Egenkapital 31.12.2017	250.000	16.377.635	105.800	16.733.435	1.998.688	18.732.123

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 31. DECEMBER 2017

	Moder				I alt
	Virk- somheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	
Egenkapital 1.1.2017	250.000	493.264	24.143.671	103.400	24.990.335
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Tilknyttede virksomheders andel af udbytte af egne anparter i Copenhagen Concepts ApS	0	0	170.625	0	170.625
Tilknyttede virksomheders køb af egne anparter i Copenhagen Concepts ApS	0	0	-1.625.000	0	-1.625.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	-493.264	0	0	-493.264
Overført af årets resultat	0	0	-2.278.491	0	-2.278.491
Valutakursregulering, uden- landsk dattervirksomhed	0	0	-400.369	0	-400.369
Foreslået udbytte for året	0	0	0	105.800	105.800
Egenkapital 31.12.2017	250.000	0	20.010.436	105.800	20.366.236

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR ÅRET 2017

	Koncern	
	Kr. 1.000	
		31.12.2016
Driftsresultat	1.424	8.687
Afskrivninger og nedskrivninger	8.209	6.776
Andre reguleringer	526	0
Driftens likviditetsvirkninger før ændring i arbejdskapital	10.159	15.463
Ændring i tilgodehavender	-2.042	-103
Ændring i varebeholdninger	1.653	-349
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.950	8.268
Ændring i arbejdskapital	-8.339	7.816
Driftens likviditetsvirkninger før finansielle poster og skat	1.820	23.279
Modtagne renter og udbytter m.v.	148	90
Betalte renter	-3.627	-2.901
Betalte skatter	-2.183	-2.852
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-3.842	17.616
Investeringer		
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.948	-6.990
Salg kapitalandele til minoritetsinteresser	0	900
Køb af andre værdipapirer og kapitalandele	0	-3.541
Betalte deposita	-435	74
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-14.383	-9.557
Finansiering		
Optagelse af langfristet bankgæld	20.198	0
Optagelse af kortfristet bankgæld	2.556	1.049
Afdrag på gældsbrugsgæld	-200	-200
Diverse bevægelser vedr. kapitalejere og selskabsdeltagere	-3.737	-5.101
Kursreguleringer m.v.	-144	-1.392
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	18.673	-5.644
NETTOPENGESTRØMME	448	2.415
Likvide midler ved årets begyndelse	14.839	12.424
Likvide midler ved årets udgang	15.287	14.839

NOTER

1 Personaleomkostninger

	Koncern		Moder	
		2016 Kr. 1.000		2016 Kr. 1.000
Lønninger	93.830.544	89.532	0	0
Pensioner	1.009.698	1.215	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.982.921	3.625	0	0
	98.823.163	94.372	0	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	311,2	278,2	0,0	0,0

2 Afskrivninger

	Koncern		Moder	
		2016 Kr. 1.000		2016 Kr. 1.000
Goodwill	60.000	60	0	0
Koncerngoodwill	159.314	163	0	0
Indretning i lejede lokaler	4.530.019	3.441	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.459.921	3.112	0	0
	8.209.254	6.776	0	0

3 Finansielle indtægter

	Koncern		Moder	
		2016 Kr. 1.000		2016 Kr. 1.000
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	554.409	617
Valutakursgevinster	0	0	0	0
Øvrige renteindtægter	147.806	90	67.206	54
	147.806	90	621.615	671

4 Finansielle omkostninger

	Koncern		Moder	
		2016 Kr. 1.000		2016 Kr. 1.000
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	0	0
Valutakurstab	144.525	790	0	19
Øvrige renteomkostninger	3.626.916	2.901	214.803	64
	3.771.441	3.691	214.803	83

NOTER

5 Skat af årets resultat

	Koncern		Moder	
		2016		2016
		Kr. 1.000		Kr. 1.000
Beregnet skat af årets skattepl. indkomst	1.728.672	2.208	101.440	117
Udskudt skat 1.1.2017	-888.957	-260	0	0
Udskudt skat 31.12.2017	1.111.603	889	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
	1.951.318	2.837	101.440	117

6 Goodwill

	Koncern		Moder	
		31.12.2016		31.12.2016
		Kr. 1.000		Kr. 1.000
Kostpris 1.1.2017	600.000	600	0	0
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
Kostpris 31.12.2017	600.000	600	0	0
Afskrivninger 1.1.2017	110.000	50	0	0
Årets afskrivninger	60.000	60	0	0
Afskrivninger på afgang	0	0	0	0
Afskrivninger 31.12.2017	170.000	110	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	430.000	490	0	0

NOTER

7 Koncerngoodwill

	Koncern		Moder	
	31.12.2016		31.12.2016	
	Kr. 1.000		Kr. 1.000	
Kostpris 1.1.2017	3.823.289	3.950	0	0
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	-127	0	0
Kostpris 31.12.2017	3.823.289	3.823	0	0
Afskrivninger 1.1.2017	762.272	628	0	0
Årets afskrivninger	159.314	162	0	0
Afskrivninger på afgang	0	-28	0	0
Afskrivninger 31.12.2017	921.586	762	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	2.901.703	3.061	0	0

8 Materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moder	
	Andre anlæg mv.	Indretning i lejede lokaler	Andre anlæg mv.	Indretning i lejede lokaler
Kostpris 1.1.2017	33.391.187	52.225.626	0	0
Kursregulering	-138.785	-618.226	0	0
Tilgang	11.573.683	2.374.093	0	0
Afgang	-113.602	0	0	0
Kostpris 31.12.2017	44.712.483	53.981.493	0	0
Afskrivninger 1.1.2017	24.544.754	14.549.956	0	0
Kursregulering	-114.568	-115.563	0	0
Årets afskrivninger	3.451.676	4.522.322	0	0
Afskrivninger på afgang	-113.602	0	0	0
Afskrivninger 31.12.2017	27.768.260	18.956.715	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	16.944.223	35.024.778	0	0
Heraf udgør finansielle leasingaktiver	0		0	

NOTER

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Moder	
		31.12.2016
		Kr. 1.000
Kostpris 1.1.2017	7.977.000	7.977
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31.12.2017	7.977.000	7.977
Værdireguleringer 1.1.2017	493.264	6.784
Tilknyttede virksomheders køb af egne anparter	-1.625.000	-3.250
Tilknyttede virksomheders udbytte af egne anparter	170.625	0
Valutakursregulering	-400.369	-2.249
Årets resultat	-2.808.176	1.483
Udbytte	0	-2.275
Værdireguleringer 31.12.2017	-4.169.656	493
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2017	3.807.344	8.470
Heraf udgør ikke-afskrevet goodwill	0	0

Navn og hjemsted	Stemme- og ejer- andel	Egenkapital pr. 31.12.2017	Årets resultat for 2017
Copenhagen Concepts ApS, København Danmark	65%	5.521.117	-4.125.470
Sommelier Select ApS, Hillerød, Danmark	70%	312.311	-180.887

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

10 Varebeholdninger

Koncernens varebeholdninger består for størstedelens vedkommende af vin. Vinbeholdningen er kendetegnet ved at bestå af mange varianter herunder producenter og årgange. Varebeholdningernes genanskaffelsværdi er markant højere end kostprisen, men det er ikke muligt at opgøre den nøjagtige genanskaffelsværdi.

NOTER

11 Periodeafgrænsningsposter

	Koncern		Moder	
	2016		2016	
	Kr. 1.000		Kr. 1.000	
Forudbetalt husleje og varme	1.274.799	1.315	0	0
Forudbetalt forsikring	454.693	703	0	0
Forudbetalt omkostninger i øvrigt	1.062.804	1.139	0	0
	2.792.296	3.157	0	0

12 Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen udgør kr. 250.000.

Alle kapitalandele giver lige ret i selskabet i forhold til deres størrelse, herunder stemmeret.

Virksomhedskapitalen har været uændret kr. 250.000 siden 1. januar 2011.

13 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		
	Gæld i alt 31.12.2017	Første års afdrag	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	5.631.800	0	5.631.800
Kreditinstitutter i øvrigt	53.157.458	32.959.462	0
Gældsbev.	1.600.000	200.000	600.000
Anden langfristet gæld	233.333	0	233.333
	60.622.591	33.159.462	6.465.133

To kapitalejere og en tidligere kapitalejer i Copenhagen Concepts ApS har samlet stillet kr. 12.000.000 som ansvarlig lånekapital. I koncernregnskabet for J. B. Holding ApS indgår kun den del, der er stillet af minoritetsaktionærer. Kapitalejerne og den tidligere kapitalejer kan alene kræve indfrielse af den del af den ansvarlige lånekapital som sammen med egenkapitalen samlet overstiger 30% af balancesummen. Pr. 31. december 2017 er der ingen krav om indfrielse af den ansvarlige lånekapital.

Den ansvarlige lånekapital forrentes med en rentesats på 4,75%. Renter betales kvartalsvis til kapitalejerne.

	Moder		
	Gæld i alt 31.12.2017	Første års afdrag	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	1.641.735	1.641.735	0
	1.641.735	1.641.735	0

NOTER

14 Eventualposter m.v.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne Sommelier Select ApS og Copenhagen Concepts ApS samt underliggende sambeskattede selskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Der påhviler selskabet Copenhagen Concepts ApS eventualforpligtelser vedrørende nøglemedarbejdere på maksimal kr. 2.652.900 pr. 31. december 2017.

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernens selskaber har indgået huslejekontrakter med løbetider på op til 19 år og 5 måneder og en samlet restforpligtelse pr. 31. december 2017 på kr. 184.915.000.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

J. B. Holding ApS har til sikkerhed for eget og datterselskabet Sommelier Select ApS' mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på kr. 4.500.000 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel. Pr. 31. december 2017 udgør Sommelier Select ApS' bankmellemværende kr. 0 og J. B. Holding ApS' bankmellemværende kr. 1.641.735.

J. B. Holding ApS har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret beholdning af andre værdipapirer og kapitalandele. Bogført værdi af de deponerede andre værdipapirer og kapitalandele udgør pr. 31. december 2017 kr. 3.540.515.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for selskabet MSEG Holding ApS' bankmellemværende. Pr. 31. december 2017 udgør MSEG Holding ApS' bankmellemværende kr. 10.000.000.

J. B. Holding ApS har til sikkerhed for den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS' bankmellemværende stillet sikkerhed i tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed med pant på kr. 6.368.200.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for 65% af tilknyttet virksomheds bankmellemværende. Pr. 31. december 2017 udgør den tilknyttede virksomheds samlede bankmellemværende kr. 50.347.018.

Den tilknyttede virksomhed Sommelier Select ApS har til sikkerhed for eget og J. B. Holding ApS' mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på kr. 4.500.000 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel. Pr. 31. december 2017 udgør Sommelier Select ApS' bankmellemværende kr. 0 og J. B. Holding ApS' bankmellemværende kr. 1.641.735.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på kr. 10.000.000 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har overfor en dattervirksomheds bankforbindelse stillet kontokautation for udstedt betalingsgaranti. Pr. 31. december 2017 udgør garantibeløbet kr. 150.000.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med en dattervirksomheds indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på kr. 450.000 overfor udlejer af lokaler.

NOTER

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med en dattervirksomheds indgåelse af forpagtningsaftale stillet selvskyldnerkaution for opfyldelsen af forpagtningsaftalen. Pr. 31. december 2017 reterer der en uopsigelighedsperiode på 7 år og 10 måneder og minimumshusleje i uopsigelighedsperioden udgør kr. 7.921.000.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har stillet selvskyldnerkaution for en dattervirksomheds gældsbrugsgæld. Pr. 31. december 2017 udgør gældsbrugsgæld i dattervirksomheden kr. 1.600.000.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med en dattervirksomheds indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på kr. 781.250 overfor udlejer af lokaler.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med en dattervirksomheds indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på kr. 1.350.000 overfor udlejer af lokaler.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med en dattervirksomheds indgåelse af huslejekontrakt stillet ubegrænset garanti overfor udlejer af lokaler. Pr. 31. december 2017 udgør huslejeforpligtelsen i dattervirksomheden kr. 102.646.000.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har overfor en dattervirksomhed afgivet hensigtsserklæring om fortsat finansiel støtte gældende 12 måneder fra den 6. april 2018.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har overfor to dattervirksomheder afgivet hensigts- og tilbagetrædelseserklæringer om fortsat finansiel støtte og tilbagetrædelse for øvrige kreditorer. Hensigtsserklæringerne er gældende 12 måneder fra den 11. april 2018.

Den tilknyttede virksomhed Copenhagen Concepts ApS har overfor en dattervirksomhed afgivet hensigts- og tilbagetrædelseserklæring om fortsat finansiel støtte og tilbagetrædelse for øvrige kreditorer. Hensigtsserklæringen er ubegrænset og kan opsiges af Copenhagen Concepts ApS med 12 måneders varsel.

Fire datterselskaber har til sikkerhed for Copenhagen Concepts ApS' mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på kr. 10.000.000 pr. selskab med pant i simple fordringer, varelager, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel.

To datterselskaber har til sikkerhed for Copenhagen Concepts ApS' mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på kr. 10.000.000 pr. selskab med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel.

Et datterselskab har til sikkerhed for gældsbrug udstedt ejerpantebrev på kr. 2.000.000 med sikkerhed i driftsinventar og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør kr. 3.456.890.

NOTER

16 Nærtstående parter

J. B. Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Jesper Boelskifte, Højlundevej 16, 3540 Lyngø

Transaktioner:

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsmæssige vilkår. Der oplyses derfor ikke om de gennemførte transaktioner jf. Årsregnskabslovens § 98c stk. 7.

17 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Jesper Boelskifte
Højlundevej 16
3540 Lyngø

18 Omtale af betydningsfulde hændelser som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.