



J. B. HOLDING ApS

Bredgade 20, 2.
1260 København K
CVR-nr. 31057647

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2022

Jesper Boelskifte
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	10
Koncernens balance pr. 31.12.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J. B. HOLDING ApS
Bredgade 20, 2.
1260 København K

CVR-nr.: 31057647
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Jesper Boelskifte, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2022

Direktion

Jesper Boelskifte
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i J. B. HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J. B. HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 for 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 koncernens og 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 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 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. Fejlinformation 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 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 30.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127

Hans Tauby

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	71.951	60.269	71.996	100.553	109.239
Driftsresultat	14.734	7.754	(13.796)	(8.856)	1.502
Resultat af finansielle poster	(1.570)	(2.186)	(3.154)	(4.052)	(3.762)
Årets resultat	10.162	4.228	(13.766)	(15.205)	(4.208)
Samlede aktiver	48.330	47.063	58.599	87.621	112.166
Investeringer i materielle aktiver	1.983	265	1.064	0	13.922
Egenkapital	(1.200)	(11.362)	(15.589)	(665)	6.224
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.502	14.708	(415)	8.862	(2.693)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.906)	(338)	(1.629)	(3.660)	(14.997)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.882)	88	285	(7.313)	18.106
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	141	128	219	290	311
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(2,48)	(24,00)	(26,60)	(0,80)	5,50

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}} \times 100$

Samlede aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernen ejer og driver en række restauranter under brand-navnene MASH og Bistro Sommelier.

Koncernen har inden for eksisterende koncepter indgået aftale om to restauranter, der er drevet på franchisebasis i Københavns Lufthavn, samt franchiseaftaler i Tyskland om drift af to restauranter under MASH-brandet og en Bistro under Sommelier-brandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 startede med en nedlukning grundet Covid-19, der blev indledt 9/12/2020.

Efter at både 2020 og 2021 har været kraftigt påvirket af corona nedlukningerne, har koncernen efter genåbningen i april 2021 til fulde draget nytte af den tilpasning, optimering og reorganisering der blev gennemført i 2018 og 2019, og også omtalt i årsberetningen for 2020.

Gruppen så allerede i genåbningen i 2020, der desværre blev afbrudt af en ny nedlukning i december 2020, en meget stærk udvikling i såvel omsætning som indtjening, og trods svære vilkår realiserede gruppen et mindre overskud i 2020.

På trods af et 2021, der også må betegnes som have været præget af meget svære markedsbetingelser, er gruppen kommet særdeles godt igen i perioden fra genåbningen 21/4-2021 og frem til årets afslutning.

Det har resulteret i, at gruppen for 2021 kan realisere et overskud på 10.162 t.kr., et resultat som ledelsen betegner som særdeles tilfredsstillende.

Det sker til trods for, at hjælpepakkerne langt fra har kompenseret for de omkostninger, der har været i forbindelse med nedlukningerne.

At vi til trods har leveret et resultat over forventning, ser vi som et udtryk for, at MASH er etableret som et stærkt brand i Danmark med stort internationalt potentiale, og det er fortsat koncernens ambition at satse internationalt.

Det står lysende klart, at gruppens beslutning om, at beholde de mange dedikerede medarbejdere igennem de to store Corona nedlukninger, var den helt rigtige, og alle restauranter stod derfor klar til fuld åbning, og modtagelse af de mange gæster der endelig kunne komme i byen uden for mange restriktioner.

Som nævnt i årsberetningen fra 2019, etablerede vi franchise-aftaler i Tyskland.

Særligt enheden i Hamborg oplevede en fantastisk start på 2020 og denne udvikling er fortsat ind i 2021 og 2022.

Det er forventningen, at det tyske marked fremover vil bidrage med en tilfredsstillende indtjening til gruppen baseret på franchise indtægterne.

For 2021 realiserede koncernen et bruttoresultat på 71.951 t.kr.

Årets ordinære resultat af primær drift blev realiseret med 14.734 t.kr.

Som nævnt ovenfor anses årets resultat under de givne betingelser, som særdeles tilfredsstillende.

Der afsættes ikke udbytte for regnskabsåret.

Koncernen har, som følge af væsentlige reorganiseringer af de udenlandske forretninger igennem 2018 og 2019, foretaget en række nedskrivninger samt afholdt en række engangsomkostninger, hvilket har betydet, at koncernens egenkapital fortsat er negativ. Koncernen og ejerkredsen har siden 2009 selv stået for langt de fleste investeringer. Det er en del af DNA'et, hvorfor den negative egenkapital også er forventelig med de store ændringer i udenlandske aktiviteter i 2019. Til trods for at den negative egenkapital er indregnet hos ejerne, så forventes det, at den kan komme til livs relativt hurtigt med de nuværende resultater og en større genåbning af samfundet.

Koncernens resterende fortsættende enheder har i alle årene udvist en betydelig og tilfredsstillende indtjening, hvilket forventes at fortsætte i årene fremover, og selvom Covid-19 satte en stopper for det fulde potentiale i forretningen i 2021, så er det ledelsens opfattelse, at der, med de igennem 2018 og 2019 gennemførte tiltag, er etableret en særdeles stærk platform, som sætter rammerne for en fremtidig betydelig positiv indtjening.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Som i 2020 blev de forventninger der blev lagt i efteråret 2020 til 2021 endnu engang væltet omkuld med nedlukningen i december 2020. På trods heraf, overgik gruppen i væsentlig grad den udmeldte forventning om et resultat i niveauet 3-4 mill.

Forventet udvikling

2021 blev afsluttet særdeles stærk, og det er fortsat ind i 2022.

Ledelsen forventer et resultat før skat i intervallet 10-12,5 mill i 2022.

Gruppen har de seneste år haft en stærk pengestrøm fra driftsaktivitet, hvilket også forventes, at være tilfældet i årene fremover.

Positive pengestrømme fra driftsaktivitet forventes realiseret i niveauet 15-20 mill/år.

Alle selskaber i gruppen afvikler coronalån i henhold til de oprindelige frister. Der er ikke indgået afdragsordninger.

Egenkapitalen forventes positiv i 2022 eller 2023, og gruppen forventer, at være gældfri for så vidt angår ikke driftsrelaterede gældsposter i løbet af 2023.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen afhændet en kapitalandel til en værdi, der overstiger den regnskabsmæssige værdi.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	71.951	60.269
Personaleomkostninger	2	(52.073)	(46.738)
Af- og nedskrivninger	3	(5.144)	(5.777)
Driftsresultat		14.734	7.754
Andre finansielle indtægter		222	56
Andre finansielle omkostninger	4	(1.792)	(2.242)
Resultat før skat		13.164	5.568
Skat af årets resultat	5	(3.002)	(1.340)
Årets resultat	6	10.162	4.228

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Goodwill		190	250
Immaterielle aktiver	7	190	250
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.522	4.422
Indretning af lejede lokaler		9.655	11.856
Materielle aktiver	8	13.177	16.278
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.054	4.054
Deposita		4.625	4.589
Udskudt skat	10	0	428
Finansielle aktiver	9	8.679	9.071
Langfristede aktiver		22.046	25.599
Råvarer og hjælpematerialer		10.885	8.535
Varebeholdninger	11	10.885	8.535
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.053	2.762
Andre tilgodehavender		5.901	4.939
Periodeafgrænsningsposter	12	501	545
Tilgodehavender		10.455	8.246
Likvide beholdninger		4.944	3.373
Omsætningsaktiver		26.284	20.154
Aktiver		48.330	45.753

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		250	250
Overført overskud eller underskud		2.767	(3.849)
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		3.017	(3.599)
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressent		(4.217)	(7.763)
Egenkapital		(1.200)	(11.362)
Udskudt skat	10	1.073	0
Hensatte forpligtelser		1.073	0
Ansvarlig lånekapital	13	5.632	5.632
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	14.024
Anden gæld	14	1.851	800
Langfristede forpligtelser	15	7.483	20.456
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.314	10.457
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.757	4.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.753	3.466
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.406	264
Skyldig skat		1.453	0
Anden gæld		18.969	17.560
Periodeafgrænsningsposter	16	322	360
Kortfristede forpligtelser		38.207	36.659
Forpligtelser		45.690	57.115
Passiver		48.330	45.753
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Koncernforhold	22		
Dattervirksomheder	23		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	250	(3.849)	(3.599)	(7.763)	(11.362)
Årets resultat	0	6.616	6.616	3.546	10.162
Egenkapital ultimo	250	2.767	3.017	(4.217)	(1.200)

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		14.734	7.754
Af- og nedskrivninger		5.144	5.777
Ændringer i arbejdskapital	17	4.355	2.318
Pengestrømme vedrørende primær drift		24.233	15.849
Modtagne finansielle indtægter		0	56
Betalte finansielle omkostninger		(1.731)	(2.243)
Refunderet/(betalt) skat		0	1.046
Pengestrømme vedrørende drift		22.502	14.708
Køb mv. af materielle aktiver		(1.870)	(265)
Køb af finansielle aktiver		(56)	(73)
Salg af finansielle aktiver		20	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.906)	(338)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		20.596	14.370
Optagelse af lån		0	56
Afdrag på lån mv.		(14.024)	(200)
Optagelse af gæld hos kapitalinteresser		4.142	232
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.882)	88
Ændring i likvider		10.714	14.458
Likvider primo		(7.084)	(21.542)
Likvider ultimo		3.630	(7.084)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.944	3.373
Kortfristet gæld til banker		(1.314)	(10.457)
Likvider ultimo		3.630	(7.084)

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Koncernen har indregnet kompensation fra hhv. lønkompensation og kompensation for faste omkostninger til virksomheder i økonomisk krise som følge af Covid-19. Der er indregnet kompensation for i alt 16.222 t.kr. under andre driftsindtægter.

Lønkomensationen kompenserer virksomheden for at have hjemsendt medarbejdere i perioden, hvor myndighederne havde indført restriktioner for at reducere Covid-19- smittespredning.

Kompensationen for faste omkostninger kompenserer virksomheden for de faste omkostninger, som er uundgåelig trods samfundets nedlukning som følge af myndighedernes restriktioner, og vedrører primært omkostninger, der indgår i resultatposten "Andre eksterne omkostninger".

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	50.768	45.930
Pensioner	282	57
Andre omkostninger til social sikring	1.023	751
	52.073	46.738
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	141	128

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	60	60
Afskrivninger på materielle aktiver	5.084	5.717
	5.144	5.777

4 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.788	2.148
Valutakursreguleringer	4	94
	1.792	2.242

5 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	1.413	0
Ændring af udskudt skat	1.626	1.340
Regulering vedrørende tidligere år	(37)	0
	3.002	1.340

6 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	6.616	2.886
Minoritetsinteressers andel af resultatet	3.546	1.342
	10.162	4.228

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	t.kr.
Kostpris primo	600
Kostpris ultimo	600
Af- og nedskrivninger primo	(350)
Årets afskrivninger	(60)
Af- og nedskrivninger ultimo	(410)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	190

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	42.806	32.790
Overførsler	(3.759)	3.759
Tilgange	849	1.134
Afgange	(10.042)	0
Kostpris ultimo	29.854	37.683
Af- og nedskrivninger primo	(38.384)	(20.934)
Overførsler	3.705	(3.705)
Årets afskrivninger	(1.695)	(3.389)
Tilbageførsel ved afgange	10.042	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(26.332)	(28.028)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.522	9.655

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	4.054	4.589
Tilgange	0	56
Afgange	0	(20)
Kostpris ultimo	4.054	4.625
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.054	4.625

10 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	428	1.769
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.501)	(1.341)
Ultimo	(1.073)	428

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 2020 vedr. primært aktiveret fremførbart underskud, som er anvendt i året.

11 Varebeholdninger

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

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Ansvarlig lånekapital

To kapitalejere og en tidligere kapitalejer har samlet stillet 12 mio. kr., 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 overstiger 30 % af balancesummen.

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

14 Anden gæld (langfristet)

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Anden gæld i øvrigt	1.851	800
	1.851	800

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	5.632
Anden gæld	1.851
	7.483

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

17 Ændring i arbejdskapital

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.350)	1.601
Ændring i tilgodehavender	(2.210)	(2.350)
Ændring i leverandørgæld mv.	8.915	3.067
	4.355	2.318

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	59.435	63.533

Koncernens selskaber har indgået huslejekontrakter med løbetider på op til 8 år og 6 måneder.

19 Eventualforpligtelser

Der påhviler eventualforpligtelser vedrørende nøgled medarbejdere på maksimal t.kr. 2.500 pr. 31. december 2021.

20 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 t.kr. 4.500 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel. Pr. 31. december 2021 udgør Sommelier Select ApS' bankmellemværende kr. 0 og J.B. holding ApS' mellemværende t.kr. 1.314.

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 2021 t.kr. 4.054.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for selskabet MSEG Holding ApS' bankmellemværende. Pr. 31. december 2021 udgør MSEG Holding ApS' bankmellemværende t.kr. 10.000.

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 t.kr. 6.368.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for 65% af tilknyttet virksomheds bankmellemværende. Pr. 31. december 2021 udgør den tilknyttede virksomheds samlede bankmellemværende kr. 0.

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.

Copenhagen Concepts ApS har over for dattervirksomheden MASH Århus ApS' bankforbindelse stillet konto kaution for udstedt betalingsgaranti. Pr. 31. december 2021 udgør garantibeløbet 150.000 kr.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Rungsted ApS' indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på 450.000 kr. over for udlejer af lokaler.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Penthouse ApS' indgåelse af forpagtningsaftale stillet selvskyldnerkaution for opfyldelsen af forpagtningsaftalen. Pr. 31. december 2021 resterer der en uopsigelsesperiode på 3 år 10 måneder, og minimumshusleje i uopsigelsesperioden udgør 3.885.260 kr.

Copenhagen Concepts ApS har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden MASH Penthouse ApS' gældsbrugsgæld. Pr. 31. december 2021 udgør gældsbrugsgæld i årsregnskabet for MASH Penthouse ApS 800.000 kr.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Frederiksberg ApS' indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på 781.250 kr. over for udlejer af lokaler.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Hamburg GmbH's indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på 181.290 EUR svarende til 1.354.182 kr. over for udlejer af lokaler.

Copenhagen Concepts ApS har over for dattervirksomheden MASH Hamburg GmbH, MASH Steak ApS, MASH Skovriderkroen ApS, MASH Penthouse ApS, MASH Rungsted, MASH Vestergade ApS og MASH Frederiksberg ApS afgivet hensigts- og tilbagetrædelseserklæring om fortsat finansiel støtte og tilbagetrædelse for øvrige kreditorer. Hensigtserklæringen er ubegrænset og kan opsiges af Copenhagen Concepts ApS med 12 måneders varsel.

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

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

Et datterselskab har til sikkerhed for gældsbrug udstedt ejerpantebrev på 2.000.000 kr. med sikkerhed i driftsinventar og driftsmateriel, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 1.417.151 kr.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

J.B. Holding ApS
Højlundevej 16
3540 Lyngø

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Copenhagen Concepts ApS
Bredgade 20, 2.
1260 København K

23 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
MASH Steak	København	ApS	66,6
MASH Skovridderkroen	København	ApS	66,6
MASH Århus	København	ApS	66,6
MASH Penthouse	København	ApS	66,6
MASH Rungsted	København	ApS	66,6
MASH Vestergade	København	ApS	66,6
MASH Frederiksberg	København	ApS	66,6
MASH Franchise	København	ApS	66,6
Le Sommelier	København	ApS	66,6
MASH Brewer Street (hvilende selskab)	London	Ltd.	66,6
MASH Hamburg	Hamburg	GmbH	66,6
CPH Düsseldorf	Düsseldorf	GmbH	66,6
COPENHAGEN CONCEPTS	København	ApS	66,6
Sommelier Select	København	ApS	70

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(104)	(46)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.363	2.681
Andre finansielle indtægter	1	527	407
Andre finansielle omkostninger	2	(99)	(99)
Resultat før skat		6.687	2.943
Skat af årets resultat	3	(71)	(58)
Årets resultat	4	6.616	2.885

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		626	642
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.054	4.054
Finansielle aktiver	5	4.680	4.696
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.630	1.388
Andre tilgodehavender		1.142	1.082
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.269	0
Tilgodehavender		8.041	2.470
Kortfristede aktiver		8.041	2.470
Aktiver		12.721	7.166

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		250	250
Overført overskud eller underskud		2.767	(3.849)
Egenkapital		3.017	(3.599)
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	6	3.184	9.691
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.314	537
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	150
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.716	264
Skyldig skat		1.453	58
Anden gæld		37	65
Kortfristede forpligtelser		9.704	10.765
Forpligtelser		9.704	10.765
Passiver		12.721	7.166
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	250	(3.849)	(3.599)
Årets resultat	0	6.616	6.616
Egenkapital ultimo	250	2.767	3.017

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	302	302
Renteindtægter i øvrigt	225	105
	527	407

2 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	21
Renteomkostninger i øvrigt	99	78
	99	99

3 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	71	58
	71	58

4 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	6.616	2.885
	6.616	2.885

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	12.127	4.054
Tilgange	16	0
Kostpris ultimo	12.143	4.054
Nedskrivninger primo	(11.485)	0
Andel af årets resultat	6.363	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	112	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(6.507)	0
Nedskrivninger ultimo	(11.517)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	626	4.054

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder dækker over dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter subsidiært for skatten af de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskatningsindkomst og alene begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med J.B. Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

8 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 t.kr. 4.500 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel. Pr. 31. december 2021 udgør Sommelier Select ApS' bankmellemværende kr. 0 og J.B. holding ApS' mellemværende t.kr. 1.314.

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 2021 t.kr. 4.054.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for selskabet MSEG Holding ApS' bankmellemværende. Pr. 31. december 2021 udgør MSEG Holding ApS' bankmellemværende t.kr. 10.000.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

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 t.kr. 6.368.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for 65% af tilknyttet virksomheds bankmellemværende. Pr. 31. december 2021 udgør den tilknyttede virksomheds samlede bankmellemværende t.kr. 0.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Jesper Boelskifte, Højlundevej 16, 3540 Lyngby besidder majoriteten af virksomhedskapital i virksomheden som kapitalejer i selskabet J. B. Holding ApS.

10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.