
Old Irish Pub Denmark A/S

Vesterbrogade 2D, 1620 København V

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 35 02 86 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/05 2021

Peter Andreas Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Old Irish Pub Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2021

Direktion

Peder Johan Blak
direktør

Bestyrelse

Christian Ewald Ingemann
formand

Jannik Dennis Hansen

Peter Andreas Nielsen

Simon Vistisen Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Old Irish Pub Denmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Old Irish Pub Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 27. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff
statsautoriseret revisor
mne30221

Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34357

Selskabsoplysninger

Selskabet	Old Irish Pub Denmark A/S Vesterbrogade 2D 1620 København V CVR-nr.: 35 02 86 92 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 16. januar 2013 Regnskabsår: 8. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Christian Ewald Ingemann, formand Jannik Dennis Hansen Peter Andreas Nielsen Simon Vistisen Møller
Direktion	Peder Johan Blak
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før afskrivninger	15.427	32.596	30.816	17.964	7.332
Resultat før finansielle poster	5.983	23.020	21.918	10.179	2.564
Resultat af finansielle poster	-372	115	-835	-1.632	-934
Årets resultat	4.220	17.933	16.472	7.461	1.401
Balance					
Balancesum	124.808	116.759	75.313	52.725	47.378
Egenkapital	57.196	52.975	35.149	18.812	11.487
Investering i materielle anlægsaktiver	11.432	8.897	11.100	8.198	19.716
Antal medarbejdere	112	129	124	105	85
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,8%	19,7%	29,1%	19,3%	5,4%
Soliditetsgrad	45,8%	45,4%	46,7%	35,7%	24,2%
Forrentning af egenkapital	7,7%	40,7%	61,1%	49,2%	15,2%
EBITDA	22,6%	14,5%	15,0%	0,0%	0,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive pubber samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 4.220.315, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 57.195.614.

Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventninger henset til 2020 var et år præget af COVID-19-restriktioner, hvilket forventeligt har haft stor indflydelse på virksomhedens omsætning og indtjening.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I forbindelse med den delvise genåbning af det danske samfund i maj måned 2021, har interessen fra vores stamkunder været overvældende, hvilket indikerer, at vi vil være tilbage på normal pre-Covid-19 modus operandi, når de sidste restriktioner er tilbagerullet.

Koncernens ledelse har i den forbindelse forsøgt at vurdere effekten af Covid-19 på selskabets forventede omsætning og resultat, men det er endnu for tidligt at udtale sig om, hvor store konsekvenserne bliver.

Ledelsen ser sig derfor ikke i stand til pålideligt at oplyse om forventningerne til fremtiden, jf. ÅRL § 12 før vi fuldt ud kan genåbne alle vores pubber i de respektive markeder, vi opererer i.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		61.996.186	88.880.914
Personaleomkostninger	3	-46.569.199	-56.285.043
Resultat før afskrivninger		15.426.987	32.595.871
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-8.959.748	-8.472.892
Andre driftsomkostninger		-484.641	-1.103.316
Resultat før finansielle poster	2	5.982.598	23.019.663
Finansielle indtægter	4	1.175.039	718.706
Finansielle omkostninger	5	-1.547.250	-603.297
Resultat før skat		5.610.387	23.135.072
Skat af årets resultat	6	-1.390.072	-5.202.212
Årets resultat		4.220.315	17.932.860

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Lejerettigheder		146.429	202.527
Immaterielle anlægsaktiver	7	146.429	202.527
Grunde og bygninger		7.020.000	7.200.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.196.815	17.323.950
Indretning af lejede lokaler		8.041.065	9.273.110
Materielle anlægsaktiver	8	35.257.880	33.797.060
Deposita		8.226.986	8.067.579
Finansielle anlægsaktiver	9	8.226.986	8.067.579
Anlægsaktiver		43.631.295	42.067.166
Varebeholdninger		2.384.010	4.674.475
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		61.514.112	55.526.107
Andre tilgodehavender		15.784.755	9.946.167
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.341.478
Periodeafgrænsningsposter	10	293.338	330.673
Tilgodehavender		77.592.205	68.144.425
Likvide beholdninger		1.200.588	1.872.446
Omsætningsaktiver		81.176.803	74.691.346
Aktiver		124.808.098	116.758.512

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		2.199.184	2.199.184
Overført resultat		54.496.430	50.276.114
Egenkapital		57.195.614	52.975.298
Hensættelse til udskudt skat	12	884.777	503.999
Andre hensættelser	13	3.000.000	2.200.000
Hensatte forpligtelser		3.884.777	2.703.999
Gæld til realkreditinstitutter		3.414.548	3.547.301
Kreditinstitutter		17.000.000	0
Leasingforpligtelser		4.556.212	4.135.729
Langfristede gældsforpligtelser	14	24.970.760	7.683.030
Gæld til realkreditinstitutter	14	135.500	272.621
Kreditinstitutter	14	22.149.860	21.407.239
Leasingforpligtelser	14	4.652.909	2.126.764
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.197.621	16.156.796
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.902	1.469.409
Selskabsskat		0	4.976.664
Selskabsskat, mellemværende i sambeskatningen		1.009.294	0
Anden gæld		3.577.768	6.880.804
Periodeafgrænsningsposter	15	14.093	105.888
Kortfristede gældsforpligtelser		38.756.947	53.396.185
Gældsforpligtelser		63.727.707	61.079.215
Passiver		124.808.098	116.758.512
Kapitalberedskab	1		
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>skrivninger</u>	<u>resultat</u>	<u>DKK</u>
		<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	2.199.184	50.276.115	52.975.299
Årets resultat	0	0	4.220.315	4.220.315
Egenkapital 31. december	500.000	2.199.184	54.496.430	57.195.614

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Old Irish Pub Denmark har i regnskabsåret været påvirket negativt af COVID-19 udbruddet og de tiltag, som regeringen har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet. Særligt tvangslukninger og restriktioner i barbranchen har haft en negativ effekt.

Selskabet har realiseret et markant omsætningsfald, sammenlignet med 2019.

I de perioder hvor det har været muligt at holde åbent, har der været stor opbakning fra vores gæster, hvilket har bidraget positivt til selskabets top- og bundlinje.

På trods af COVID-19's negative påvirkning, har ledelsen formået at opnå tilstrækkeligt kapitalberedskab i form af indgåede kreditfaciliteter. På denne baggrund er det ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at servicere selskabets gæld i takt med at den forfalder.

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
2 Særlige poster		
Hjælpepakke, faste omkostninger	36.205.755	0
Hjælpepakke, lønkomensation	11.268.223	0
	<u>47.473.978</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	43.494.401	54.621.894
Pensioner	136.000	145.000
Andre omkostninger til social sikring	1.047.067	891.263
Andre personaleomkostninger	1.891.731	626.886
	<u>46.569.199</u>	<u>56.285.043</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.557.782</u>	<u>930.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>112</u>	<u>129</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.174.352	718.706
Andre finansielle indtægter	<u>687</u>	<u>0</u>
	<u>1.175.039</u>	<u>718.706</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.547.250</u>	<u>603.297</u>
	<u>1.547.250</u>	<u>603.297</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.009.294	4.976.664
Årets udskudte skat	<u>380.778</u>	<u>225.548</u>
	<u>1.390.072</u>	<u>5.202.212</u>

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Lejerettigheder</u> DKK
Kostpris 1. januar	<u>625.000</u>
Kostpris 31. december	<u>625.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	422.473
Årets afskrivninger	<u>56.098</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>478.571</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>146.429</u>
Afskrives over	<u>7 år</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	5.522.736	31.095.013	24.641.639
Tilgang i årets løb	0	8.519.075	2.912.503
Afgang i årets løb	0	-1.607.487	-1.327.529
Kostpris 31. december	<u>5.522.736</u>	<u>38.006.601</u>	<u>26.226.613</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>3.341.090</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>3.341.090</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.663.826	13.771.065	15.368.529
Årets nedskrivninger	0	34.701	0
Årets afskrivninger	180.000	4.827.871	3.888.677
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-823.851	-1.071.658
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.843.826</u>	<u>17.809.786</u>	<u>18.185.548</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.020.000</u>	<u>20.196.815</u>	<u>8.041.065</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>3-8 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>11.806.842</u>	<u>0</u>

Værdien af grunde og bygninger er baseret på senest solgte og sammenlignelige transaktioner. Endvidere er grunde og bygninger værdiansat ud fra et afkastkrav på 7,5 %.

9 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	8.057.579
Tilgang i årets løb	<u>169.407</u>
Kostpris 31. december	<u>8.226.986</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.226.986</u>

Noter til årsregnskabet

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
11 Resultatdisponering		
Overført resultat	4.220.315	17.932.860
	<u>4.220.315</u>	<u>17.932.860</u>

12 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	503.999	308.409
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	380.778	225.548
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-29.958</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>884.777</u>	<u>503.999</u>

13 Andre hensættelser

Indregnet reetableringsforpligtelser på TDKK 3.000 til forventede istandsættelse af lejede lokaler ved fraflytning.

Andre hensættelser	<u>3.000.000</u>	<u>2.200.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>2.200.000</u>

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	2.342.198	2.469.775
Mellem 1 og 5 år	1.072.350	1.077.526
Langfristet del	3.414.548	3.547.301
Inden for 1 år	135.500	272.621
	3.550.048	3.819.922
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	5.000.000	0
Mellem 1 og 5 år	12.000.000	0
Langfristet del	17.000.000	0
Inden for 1 år	3.000.000	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	19.149.860	21.407.239
Kortfristet del	22.149.860	21.407.239
	39.149.860	21.407.239
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	4.556.212	4.135.729
Langfristet del	4.556.212	4.135.729
Inden for 1 år	4.652.909	2.126.764
	9.209.121	6.262.493

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	7.020.000	7.200.000
Til sikkerhed for gæld i kreditinstitutter, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør TDKK 19.149 er der givet pant i lagerbeholdning, driftsmateriel og inventar på TDKK 20.000, samt pant i grunde og bygninger på TDKK 3.500.		
Lejeforpligtelser		
Samlede fremtidige lejeydelser:		
Inden for 1 år	21.898.401	21.301.761
Mellem 1 og 5 år	67.770.237	66.919.659
Efter 5 år	63.270.713	71.526.051
	<u>152.939.351</u>	<u>159.747.471</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Old Irish Pub Denmark A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution, markedsføringstilskud, management fee indtægter fra tilknyttede selskaber samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger herudover feriepengereguleringer samt lønrefusioner.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Dagsværdien for visse grunde og bygninger pr. 31. december 2020 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer.

Dagsværdien af grunde og bygninger er pr. 31. december 2019 vurderet af det uafhængige valuarfirma Ekman Erhverv.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita som indregnes til kostpris.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
EBITDA	$\frac{\text{EBITDA} \times 100}{\text{Omsætning}}$