

Cirkusrevyen A/S

Damgårdsvej 43
2930 Klampenborg
CVR-nr. 45158411

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.05.2017

Dirigent

Navn: Kurt Bardeleben

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Cirkusrevyen A/S
Damgårdsvej 43
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 45158411
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Susanne Pedersen, formand
Steen Torben Pedersen
Linda Maria Fabian
Sandra Helene Pedersen
Kaj Boris Kjeldgaard
Kim Møller

Direktion

Steen Torben Pedersen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Cirkusrevyen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 04.05.2017

Direktion

Steen Torben Pedersen
adm. direktør

Bestyrelse

Susanne Pedersen
formand

Steen Torben Pedersen

Linda Maria Fabian

Sandra Helene Pedersen

Kaj Boris Kjeldgaard

Kim Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cirkusrevyen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkusrevyen A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af 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 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om 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 bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 04.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Keld Juel Danielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	107.484	115.571	84.756	66.645	61.237
Bruttoresultat	62.149	66.494	51.373	24.199	22.659
Driftsresultat	7.527	8.891	14.480	14.061	13.060
Resultat af finansielle poster	(3.375)	(2.012)	(9)	(28)	254
Årets resultat	3.232	5.687	11.042	10.417	9.993
Samlede aktiver	162.734	166.119	123.642	50.554	38.031
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.646	61.946	52.133	4.375	2.213
Egenkapital	54.633	51.901	46.714	20.855	17.938
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.138	22.010	12.610	16.432	28.566
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(8.633)	(51.830)	(52.133)	(9.146)	(17.929)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.100)	42.500	(500)	(500)	(7.500)
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	57,8	57,5	60,6	36,3	37,0
Nettomargin (%)	3,0	4,9	13,0	15,6	16,3
Egenkapitalens forrentning (%)	6,1	11,5	32,7	53,7	55,7
Soliditetsgrad (%)	33,6	31,2	37,8	41,3	47,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i drift af Cirkusrevyen, Korsbæk på Bakken og 2 øvrige forlystelser på Dyrehavsbakken. Aktiviteterne udøves i perioden marts til udgangen af august.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udviser et overskud på 4,2 mio. kr. mod et overskud foregående år på 6,9 mio. kr. Årets resultat efter skat udviser et overskud på 3,2 mio. kr. mod 5,7 mio. kr. i 2015.

Årets resultat vurderes samlet set som rimeligt tilfredsstillende.

Selskabets investeringer i anlægsaktiver har andraget 8,6 mio. kr. og har primært omfattet ombygning og udvidelse af selskabets kontor - og administrationsbygning, samt forbedringer og ændringer omkring Korsbæk på Bakken og forlystelserne.

Af de samlede passiver pr. 31. december 2016 på 162,7 mio. kr. andrager selskabets egenkapital 54,6 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat har ikke helt levet op til forventningerne til året som helhed. Resultatet ligger ca. 4 mio. kr. under det forventede resultat for året. Årsagerne til nedgangen i resultatet kan bl.a. henføres til at omsætningen udviser et fald på 8 mio. kr. hvilket primært kan henføres til en sæson som har været præget af dårligt vejr i en del af sæsonen som naturligt påvirker besøgstallet på Dyrehavsbakken. Der har igen i 2016 været en stor publikumsinteresse i den i 2015 ibrugtagne Korsbæk på Bakken. Det er således 2. sæson denne aktivitet er drevet. Der har været foretaget forskellige tiltag i relation til tilpasning af kapaciteten og konceptet etc. -dette arbejde fortsætter i 2017 - publikumsinteressen for 2017 er igen tilfredsstillende.

I lyset af ovenfor anførte vurderes årets resultat som rimeligt tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerheder i forbindelse med indregning og måling, anvendt regnskabspraksis mv. er uændrede i forhold til tidligere år.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Forretningsomfanget i 2017 vil bestå af aktiviteterne Cirkusrevyen, Korsbæk på Bakken og 2 kørende forlystelser på Dyrehavsbakken

Der forventes et tilfredsstillende resultat for 2017 med et overskud niveauet ca. 5-6 mio. kr. før selskabsskat.

Ledelsesberetning

På nuværende tidspunkt er der et tilfredsstillende forsalg af billetter til Cirkusrevyen og forsalg og salg til Korsbæk på Bakken til 2017 sæsonen.

Særlige risici

Det vurderes ikke at der er særlige risici der har påvirket årsrapporten.

Miljømæssige forhold

Som ovenfor anført under årets resultat er det alene de vejræssige forhold der har påvirket besøgstallet på Dyrehavsbakken.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		107.483.987	115.571
Vareforbrug		(32.142.672)	(32.539)
Andre eksterne omkostninger		<u>(13.191.966)</u>	<u>(16.538)</u>
Bruttoresultat		62.149.349	66.494
Personaleomkostninger	2	(44.445.791)	(48.804)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(10.176.308)</u>	<u>(8.799)</u>
Driftsresultat		7.527.250	8.891
Andre finansielle indtægter	4	68.855	873
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(3.443.873)</u>	<u>(2.885)</u>
Resultat før skat		4.152.232	6.879
Skat af årets resultat	6	<u>(920.069)</u>	<u>(1.192)</u>
Årets resultat	7	<u>3.232.163</u>	<u>5.687</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		134.477.207	133.105
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.439.054	23.354
Materielle anlægsaktiver	8	<u>154.916.261</u>	<u>156.459</u>
Anlægsaktiver		<u>154.916.261</u>	<u>156.459</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		956.374	754
Varebeholdninger		<u>956.374</u>	<u>754</u>
Andre tilgodehavender	9	4.501.150	5.799
Periodeafgrænsningsposter	10	913.119	759
Tilgodehavender		<u>5.414.269</u>	<u>6.558</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		896.882	2.020
Værdipapirer og kapitalandele		<u>896.882</u>	<u>2.020</u>
Likvide beholdninger		<u>550.362</u>	<u>328</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.817.887</u>	<u>9.660</u>
Aktiver		<u>162.734.148</u>	<u>166.119</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud		53.382.972	50.401
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>250.000</u>	<u>500</u>
Egenkapital		<u>54.632.972</u>	<u>51.901</u>
Udskudt skat	11	<u>4.892.024</u>	<u>4.646</u>
Hensatte forpligtelser		<u>4.892.024</u>	<u>4.646</u>
Bankgæld		<u>25.800.000</u>	<u>34.400</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>25.800.000</u>	<u>34.400</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	8.600.000	8.600
Bankgæld		30.294.428	26.602
Modtagne forudbetalinger fra kunder		20.945.546	19.923
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.670.737	3.183
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.995.263	8.087
Skyldig selskabsskat		695.891	1.280
Anden gæld		<u>7.207.287</u>	<u>7.497</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>77.409.152</u>	<u>75.172</u>
Gældsforpligtelser		<u>103.209.152</u>	<u>109.572</u>
Passiver		<u>162.734.148</u>	<u>166.119</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	50.400.809	500.000	51.900.809
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	2.982.163	250.000	3.232.163
Egenkapital ultimo	1.000.000	53.382.972	250.000	54.632.972

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		7.527.250	8.891
Af- og nedskrivninger		10.176.308	8.799
Ændringer i arbejdskapital	13	42.479	9.254
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.746.037	26.944
Modtagne finansielle indtægter		68.855	873
Betalte finansielle omkostninger		(3.443.873)	(2.885)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.232.724)	(2.922)
Pengestrømme vedrørende drift		13.138.295	22.010
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(8.645.752)	(61.946)
Salg af materielle anlægsaktiver		12.800	10.116
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.632.952)	(51.830)
Optagelse af lån		0	43.000
Afdrag på lån mv.		(8.600.000)	0
Udbetalt udbytte		(500.000)	(500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.100.000)	42.500
Ændring i likvider		(4.594.657)	12.680
Likvider primo		(24.252.527)	(36.935)
Likvider ultimo		(28.847.184)	(24.255)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		550.362	328
Værdipapirer		896.882	2.020
Kortfristet gæld til banker		(30.294.428)	(26.603)
Likvider ultimo		(28.847.184)	(24.255)

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	41.389.084	45.201
Pensioner	1.706.292	1.592
Andre omkostninger til social sikring	734.526	791
Andre personaleomkostninger	615.889	1.220
	44.445.791	48.804
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	81	84
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.110.000	3.302.000
	3.110.000	3.302.000

Aflønning til direktionen og bestyrelse er sammenfattet i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 98b, stk. 3.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.177.076	9.347
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(768)	(548)
	10.176.308	8.799
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	2
Dagsværdireguleringer	0	755
Øvrige finansielle indtægter	68.855	116
	68.855	873

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	118.830	141
Renteomkostninger i øvrigt	2.923.151	2.550
Dagsværdireguleringer	323.211	0
Øvrige finansielle omkostninger	78.681	194
	3.443.873	2.885
	2016	2015
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	672.870	1.238
Ændring af udskudt skat	246.024	390
Regulering vedrørende tidligere år	1.175	(170)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(266)
	920.069	1.192
	2016	2015
	kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	250.000	500
Overført resultat	2.982.163	5.187
	3.232.163	5.687

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	143.301.639	42.096.053
Tilgange	6.479.962	2.165.790
Afgange	0	(15.040)
Kostpris ultimo	149.781.601	44.246.803
Af- og nedskrivninger primo	(10.195.936)	(18.742.139)
Årets afskrivninger	(5.108.458)	(5.068.618)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.008
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.304.394)	(23.807.749)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	134.477.207	20.439.054

Grunde og bygninger vedrører bygninger på lejet grund.

	2016 kr.	2015 t.kr.
9. Andre tilgodehavender		
Øvrige tilgodehavender	4.501.150	5.799
	4.501.150	5.799

Cirkusrevyen A/S har tilkendegivet overfor Steen Torben Pedersen A/S at selskabet ikke vil kræve tilgodehavende på 3.282.620 kr. indfriet udover hvad driften i Steen Torben Pedersen A/S tillader.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiserede forsikringer mv.

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	4.943.592	4.723
Tilgodehavender	0	(13)
Gældsforpligtelser	(51.568)	(64)
	4.892.024	4.646

Bevægelser i året

Primo	4.646.000
Indregnet i resultatopgørelsen	246.024
Ultimo	4.892.024

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	8.600.000	8.600	25.800.000
	8.600.000	8.600	25.800.000

	2016	2015
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(202.752)	(734)
Ændring i tilgodehavender	1.142.410	2.083
Ændring i leverandørgæld mv.	(897.179)	7.905
	42.479	9.254

14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftaler omkring leje af grund og aftale omkring rettigheder mv. Forpligtelserne der er omsætningsbestemte har andraget ca. 10,5 mio. kr. i 2016. Lejeaftalerne omkring leje af grundarealer har som hovedregel en uopsigelighed for udlejer på 15 år og 1 år fra lejers side. I forbindelse med ophør af en forretning er der nedrivningspligt af bygninger og anlæg. Aftale omkring rettigheder løber i 10 år med mulighed for forlængelse.

15. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en kautionforpligtelse overfor Nordea vedrørende leasing af fibernet på Dyrehavsbakken, restforpligtelsen pr. 31.12.2016 beløber sig til 169 t.kr.

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Torben P Holding A/S 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 kildeskatt på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

I forbindelse med ophør af en forretning er der nedrivningspligt af bygninger og anlæg.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 50 mio. kr. i ejendomme under materielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte bygninger udgør 134 mio. kr. pr. 31. december 2016.

Der er udstedt virksomhedspant på i alt 20 mio. kr. med pant i øvrige aktiver med en bogført værdi på 26 mio. kr. pr. 31.12.2016.

Der er udstedt skadesløsbreve med pant i ejendomme til sikkerhed for opfyldelse af lejeforpligtelser på i alt 588 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Steen Torben Pedersen A/S' bankforbindelse. Pr. 31.12.2016 er der ikke ydet nogle kredit til Steen Torben Pedersen A/S.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende kapitalejer med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Torben P Holding A/S, CVR-nr. 34 62 16 75, Damgårdsvej 43, 2930 Klampenborg

18. Koncernforhold

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

Torben P Holding A/S, CVR-nr. 34 62 16 75, Damgårdsvej 43, 2930 Klampenborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter det til omsætningen direkte henførbare vareforbrug, lejeafgifter af grundarealer og royalties, dekoration, kostumer, programmer og forfatterhonorarer mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter primært salgsomkostninger, omkostninger til vedligeholdelse af anlægsaktiver, omkostninger til drift af bygninger mv. og øvrige administrationsomkostninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og

Anvendt regnskabspraksis

gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden og dennes dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger på lejet grund måles til kostpris med tillæg af afholdte omkostninger til ombygning og forbedring med fradrag af af- og nedskrivninger.

Der afskrives på den samlede kostpris med fradrag af en forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdierne er opgjort ud fra en vurdering af de enkelte bygningers forventede nytteværdi ved afskrivningsperiodens udløb samt under hensyntagen til bygningernes løbende vedligeholdelse og bygningernes høje vedligeholdelsesmæssige stand.

Øvrige anlægsaktiver optages til kostpris med fradrag for foretagne af- og nedskrivninger. For automobiler fradrages forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Bygninger på lejet grund	10-25 år
Tekniske anlæg og installationer	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Automobiler	4-5 år
Edb-anlæg og lignende udstyr, indeholdt i andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige købspris værdi.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

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 virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.