



Cirkusrevyen A/S

Dyrehavsbakken 85
2930 Klampenborg
CVR-nr. 45158411

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.06.2020

Kaj Boris Kjeldgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	10
Balance pr. 31.12.2019	11
Egenkapitalopgørelse for 2019	13
Pengestrømsopgørelse for 2019	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Cirkusrevyen A/S
Dyrehavsbakken 85
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 45158411
Hjemsted: Lyngby-taarbæk
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Kaj Boris Kjeldgaard
Susanne Pedersen
Linda Maria Pedersen
Steen Torben Pedersen
Sandra Helene Pedersen

Direktion

Steen Torben Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 25.06.2020

Direktion

Steen Torben Pedersen

Bestyrelse

Kaj Boris Kjeldgaard

Susanne Pedersen

Linda Maria Pedersen

Steen Torben Pedersen

Sandra Helene Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cirkusrevyen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkusrevyen A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 -31.12.2019 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. 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 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 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 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 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 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 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Keld Juel Danielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26741

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	94.309	95.750	102.021	107.484	115.570
Bruttoresultat	56.855	55.272	62.988	62.146	66.494
Driftsresultat	8.077	3.826	9.916	7.524	8.891
Resultat af finansielle poster	(1.067)	(1.767)	(1.792)	(3.375)	(2.012)
Årets resultat	5.469	1.596	6.329	3.232	5.687
Balancesum	131.187	153.379	151.739	162.734	166.119
Investeringer i materielle aktiver	2.171	1.502	1.928	8.646	61.996
Egenkapital	67.276	61.808	60.712	54.633	51.901
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.953	9.771	17.456	13.138	22.010
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.018)	(1.612)	(1.928)	(8.633)	(51.830)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(8.600)	(9.100)	(8.850)	(9.100)	42.500
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	60,3	57,7	61,7	57,8	57,5
Nettomargin (%)	5,80	1,67	6,20	3,01	4,92
Egenkapitalforrentning (%)	8,47	2,61	10,97	6,07	10,96
Soliditetsgrad (%)	51,28	40,30	40,01	33,57	31,24

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

Bruttomargin (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af Cirkusrevyen, Korsbæk på Bakken og 4 øvrige forlystelser på Dyrehavsbakken. Aktiviteterne udøves i perioden april til september, efterårsferien samt 5 weekender i november og december.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2019 har været et meget spændende år. Det var andet år, hvor Bakken havde åbent i efterårsferien og de 5 weekender op til jul. Selskabet havde også fornøjelsen af at byde Ørkenens Sønner velkommen i Teltet, hvor de startede deres Danmarksturné i vinteren 2019, og havde 37 forestillinger.

Årets resultat før skat udviser et overskud på 7,0 mio. kr. mod et overskud foregående år på 2,0 mio. kr. Årets resultat efter skat udviser et overskud på 5,5 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. i 2018. Årets resultat vurderes samlet set som tilfredsstillende.

Selskabets investeringer i anlægsaktiver har andraget 2,1 mio. kr. og har primært omfattet forbedringer og ændringer af Cirkusrevyen og forlystelserne.

Af de samlede passiver pr. 31. december 2019 på 131 mio. kr. andrager selskabets egenkapital 67 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat rammer vores forventning til året.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling og 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

Forventningerne til 2020 er væsentligt ændret i forhold til COVID-19 situationen. Selskabet har set sig nødsaget til at aflyse Cirkusrevyen 2020 som følge af forsamlingsforbuddet på 500 mennesker, der gælder frem til 31. august 2020.

COVID-19 situationen har også betydet, at Bakken først åbnede d. 29. maj 2020, hvor den oprindelige åbningsdag var planlagt til at være d. 3. april. COVID-19 har betydet at selskabets forventninger til 2020 er radikalt ændret.

Færre åbningsdage på Bakken og aflysning af Cirkusrevyen 2020 betyder et stort fald i omsætningen, og der forventes således et større million-underskud for regnskabsåret 2020 som følge af COVID-19. Underskuddet og driften er sikret gennem tilstrækkelig finansiering.

Ud over ovenstående er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Særlige risici

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

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter har ikke særlige miljøpåvirkninger og overholder den gældende miljøgodkendelse for aktiviteter på Dyrehavsbakken.

Begivenheder efter balancedagen

Udbrud af COVID-19 har påvirket forventninger til 2020 jf. omtalen under forventet udvikling. Herudover har der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		94.308.763	95.749.542
Vareforbrug		(27.408.066)	(29.896.782)
Andre eksterne omkostninger		(10.045.800)	(10.581.094)
Bruttoresultat		56.854.897	55.271.666
Personaleomkostninger	2	(38.354.762)	(40.608.781)
Af- og nedskrivninger	3	(10.423.573)	(10.836.477)
Driftsresultat		8.076.562	3.826.408
Andre finansielle indtægter	4	116.849	58.282
Andre finansielle omkostninger	5	(1.183.620)	(1.824.949)
Resultat før skat		7.009.791	2.059.741
Skat af årets resultat	6	(1.541.067)	(463.709)
Årets resultat	7	5.468.724	1.596.032

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		88.000	99.000
Immaterielle aktiver	8	88.000	99.000
Grunde og bygninger		119.219.249	124.096.151
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.996.139	12.513.356
Materielle aktiver	9	128.215.388	136.609.507
Anlægsaktiver		128.303.388	136.708.507
Fremstillede varer og handelsvarer		972.202	1.008.716
Varebeholdninger		972.202	1.008.716
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		152.478	138.607
Andre tilgodehavender		136.824	5.353.083
Periodeafgrænsningsposter	10	866.538	8.026.179
Tilgodehavender		1.155.840	13.517.869
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	10.440
Værdipapirer og kapitalandele		0	10.440
Likvide beholdninger		755.566	2.133.568
Omsætningsaktiver		2.883.608	16.670.593
Aktiver		131.186.996	153.379.100

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		66.276.289	60.807.565
Egenkapital		67.276.289	61.807.565
Udskudt skat	11	3.523.024	4.032.024
Hensatte forpligtelser		3.523.024	4.032.024
Bankgæld		0	8.600.000
Anden gæld		367.107	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	367.107	8.600.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	8.600.000	8.600.000
Bankgæld		6.533.774	25.256.314
Modtagne forudbetalinger fra kunder		28.999.128	25.460.426
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.319.375	2.773.607
Gæld til tilknyttede virksomheder	13	5.181.490	7.268.498
Skyldig selskabsskat		2.050.067	933.709
Anden gæld		6.336.742	8.646.957
Kortfristede gældsforpligtelser		60.020.576	78.939.511
Gældsforpligtelser		60.387.683	87.539.511
Passiver		131.186.996	153.379.100
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	60.807.565	61.807.565
Årets resultat	0	5.468.724	5.468.724
Egenkapital ultimo	1.000.000	66.276.289	67.276.289

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		8.076.562	3.826.408
Af- og nedskrivninger		10.423.573	10.836.477
Ændringer i arbejdskapital	14	11.452.893	(938.312)
Pengestrømme vedrørende primær drift		29.953.028	13.724.573
Modtagne finansielle indtægter		116.839	58.282
Betalte finansielle omkostninger		(1.183.610)	(1.827.632)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(933.709)	(2.184.581)
Pengestrømme vedrørende drift		27.952.548	9.770.642
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(110.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(2.170.790)	(1.502.150)
Salg af materielle aktiver		152.340	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.018.450)	(1.612.150)
Afdrag på lån mv.		(8.600.000)	(8.600.000)
Udbetalt udbytte		0	(500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.600.000)	(9.100.000)
Ændring i likvider		17.334.098	(941.508)
Likvider primo		(23.112.306)	(22.170.798)
Likvider ultimo		(5.778.208)	(23.112.306)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		755.566	2.133.568
Værdipapirer		0	10.440
Kortfristet gæld til banker		(6.533.774)	(25.256.314)
Likvider ultimo		(5.778.208)	(23.112.306)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har set sig nødsaget til at aflyse Cirkusrevyen 2020 som følge af forsamlingsforbuddet på 500 mennesker, der gælder frem til 31. august 2020.

COVID-19 situationen har også betydet, at Bakken først åbnede d. 29. maj 2020, hvor den oprindelige åbningsdag var planlagt til at være d. 3. april. COVID-19 har betydet at selskabets forventninger til 2020 er radikalt ændret.

Færre åbningsdage på Bakken og aflysning af Cirkusrevyen 2020 betyder et stort fald i omsætningen, og der forventes således et større million-underskud for regnskabsåret 2020 som følge af COVID-19. Underskuddet og driften er sikret gennem tilstrækkelig finansiering.

Ud over ovenstående er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	36.176.982	38.290.742
Pensioner	1.338.601	1.342.140
Andre omkostninger til social sikring	550.550	523.432
Andre personaleomkostninger	288.629	452.467
	38.354.762	40.608.781
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	63	66

Der er i året kun vederlag til direktøren, hvorfor den beløbsmæssige angivelse er udeladt i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 98b, stk. 3.

3 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	11.000	11.000
Afskrivninger på materielle aktiver	10.426.121	10.825.477
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(13.548)	0
	10.423.573	10.836.477

4 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Dagsværdireguleringer	90	336
Øvrige finansielle indtægter	116.759	57.946
	116.849	58.282

5 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	990.329	1.677.523
Dagsværdireguleringer	1.686	290
Øvrige finansielle omkostninger	191.605	147.136
	1.183.620	1.824.949

6 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.050.067	933.709
Ændring af udskudt skat	(509.000)	(470.000)
	1.541.067	463.709

7 Forslag til resultatdisponering

	2019	2018
	kr.	kr.
Overført resultat	5.468.724	1.596.032
	5.468.724	1.596.032

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	110.000
Kostpris ultimo	110.000
Af- og nedskrivninger primo	(11.000)
Årets afskrivninger	(11.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	88.000

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	150.738.338	46.720.700
Tilgange	943.515	1.227.275
Afgange	(135.991)	(16.401)
Kostpris ultimo	151.545.862	47.931.574
Af- og nedskrivninger primo	(26.642.187)	(34.207.344)
Årets afskrivninger	(5.698.031)	(4.728.091)
Tilbageførsel ved afgang	13.605	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(32.326.613)	(38.935.435)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	119.219.249	8.996.139

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiserede forsikringer mv. samt forudbetalinger for fremtidige aktiviteter i teltet.

11 Udskudt skat

	2019 kr.
Materielle aktiver	3.536.024
Forpligtelser	(13.000)
Udskudt skat i alt	3.523.024

Bevægelser i året	2019 kr.	2018 kr.
Primo	4.032.024	4.502.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(509.000)	(469.976)
Ultimo	3.523.024	4.032.024

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Bankgæld	8.600.000	8.600.000	0
Anden gæld	0	0	367.107
	8.600.000	8.600.000	367.107

13 Gæld til tilknyttede virksomheder

Torben P Holding A/S har tilkendegivet overfor Cirkusrevyen A/S at selskabet ikke vil kræve tilgodehavende på 5,2 mio. kr. indfriet udover hvad driften i Cirkusrevyen A/S tillader.

14 Ændring i arbejdskapital

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring i varebeholdninger	36.514	(15.892)
Ændring i tilgodehavender	11.592.363	(9.042.102)
Ændring i leverandørgæld mv.	(175.984)	8.119.682
	11.452.893	(938.312)

15 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. 8,2 mio. kr. i 2019. Lejeaftalerne omkring leje af grundarealer har som hovedregel en uopsigelighed for udlejer på 20 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.

16 Eventualforpligtelser

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 kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 50.200 t.kr. i ejendomme under materielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte bygninger udgør 119.219 t.kr. pr. 31. december 2019.

Der er udstedt virksomhedspant på i alt 20.000 t.kr. med pant i tilgodehavender fra salg, øvrig driftmateriel, erhvervede rettigheder samt andre anlæg med en bogført værdi på 10.208 t.kr. pr. 31.12.2019.

Der er udstedt skadesløsbreve med pant i ejendomme til sikkerhed for opfyldelse af lejeforpligtelser på i alt 1.522 t.kr.

18 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, Dyrehavsbakken 85, 2930 Klampenborg

19 Koncernforhold

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

Torben P Holding A/S, CVR-nr. 34 62 16 75, Dyrehavsbakken 85, 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 salgsmarkedsomkostninger, 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 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Brugstiden revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Materielle aktiver

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:

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

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 nettorealiseringsværdi, 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.

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.

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, 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.