
Danske Familiorestauranter A/S

Læssøegade 215, 5230 Odense M

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 81 68 43 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /6 2022

Thomas Meyer-Iversen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Danske Familierestauranter 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. juni 2022

Direktion

Anders Nikolaisen
adm. direktør

Bestyrelse

Jesper Sondrup Rosener
formand

Christian Pagaard Junker
næstformand

Søren Bo Christensen

Alex Gundersen

Peter Brink Madsen

Mikkel Thomsen Hammerhøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danske Familierestauranter A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Danske Familierestauranter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Trekantområdet, den 8. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Lasse Berg
statsautoriseret revisor
mne35811

Selskabsoplysninger

Selskabet	Danske Familierestauranter A/S Læssøgade 215 5230 Odense M CVR-nr.: 81 68 43 16 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Jesper Sondrup Rosener, formand Christian Pagaard Junker Søren Bo Christensen Alex Gundersen Peter Brink Madsen
Direktion	Anders Nikolaisen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier eller anpartar i datterselskaber, administration og hermed beslægtet virksomhed samt deltage i den interne finansiering af koncernens drift.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på TDKK 24.138, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 43.642.

Kapitalberedskabet

Der henvises til beskrivelse i regnskabets note 1.

Finansielle risici

Koncernen har ikke særlige valutarisici udover almindelige renterisici på selskabets gæld og kursudviklingen på SEK og NOK.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver kræver vurderinger, skøn og fastlæggelse af forudsætninger om fremtidige begivenheder, især vedr. indregning og måling af anlægsaktiver.

De foretagne vurderinger, skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, herunder vurderinger fra rådgivere og specialister, som ledelsen vurderer er aktuelle og forsvarlige efter omstændighederne, men forudsætningerne er i sagens natur usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå, hvorfor de faktiske resultater kan afvige fra disse skøn både positivt og negativt.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Bruttofortjeneste		14.067	11.060
Personaleomkostninger	2	-13.890	-12.625
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.444	-191
Andre driftsomkostninger		-110	-413
Resultat før finansielle poster	3	-2.377	-2.169
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-21.480	-25.937
Finansielle indtægter	4	0	2.566
Finansielle omkostninger		-281	-90
Resultat før skat		-24.138	-25.630
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-24.138	-25.630

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-24.138	-25.630
		-24.138	-25.630

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Erhvervede rettigheder		169	255
Immaterielle anlægsaktiver		169	255
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.752	11.869
Indretning af lejede lokaler		323	138
Materielle anlægsaktiver	5	14.075	12.007
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	2.809	0
Deposita		325	322
Finansielle anlægsaktiver		3.134	322
Anlægsaktiver		17.378	12.584
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		265	677
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.602	73.613
Andre tilgodehavender		1.831	1.902
Periodeafgrænsningsposter		754	263
Tilgodehavender		43.452	76.455
Omsætningsaktiver		43.452	76.455
Aktiver		60.830	89.039

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital		1.250	1.001
Reserve for sikringstransaktioner		-154	-117
Overført resultat		42.546	47.340
Egenkapital		43.642	48.224
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	15.042
Hensatte forpligtelser		0	15.042
Anden gæld		720	846
Langfristede gældsforpligtelser	7	720	846
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.670	5.918
Gæld til tilknyttede virksomheder		35	7.429
Anden gæld	7	11.513	11.330
Periodeafgrænsningsposter		250	250
Kortfristede gældsforpligtelser		16.468	24.927
Gældsforpligtelser		17.188	25.773
Passiver		60.830	89.039
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.001	0	-117	47.340	48.224
Valutakursregulering	0	0	-37	0	-37
Kontant kapitalforhøjelse	249	19.751	0	0	20.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-407	-407
Årets resultat	0	0	0	-24.138	-24.138
Overført fra overkurs ved emission	0	-19.751	0	19.751	0
Egenkapital 31. december	1.250	0	-154	42.546	43.642

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets økonomiske resultat for 2021 udviser et underskud før skat på DKK 24,1 mio. og egenkapitalen er pr. 31. december 2021 positiv med DKK 43,6 mio.

Selskabets aktiviteter finansieres blandt andet via kreditfaciliteter stillet til rådighed af koncernens bankforbindelse. Kreditfaciliteterne er stillet til rådighed på koncernniveau, hvorfor vurderingen af tilstrækkeligheden heraf også er foretaget på dette niveau.

Koncernen budgetterer med en omsætning og et resultat før skat for regnskabsåret 2022 på henholdsvis DKK 505 mio. og DKK 5 mio. I budgettet er der forventet en fuld genåbning af koncernens restauranter i løbet af 2022.

Koncernens omsætning er ultimo april budgetsvarende med en stigende tendens henover de første måneder af året. Koncernen har som følge af den danske regerings fortsatte restriktioner været nødt til at fastholde den midlertidige nedlukning af restauranter samt hjemsendelse af medarbejdere længere tid end forventet i budgettet. Dette har ultimo april påvirket koncernens resultat negativt med i niveauet DKK 10 mio.

Efter regnskabsårets afslutning har selskabets aktionærer indskudt yderligere DKK 45 mio. i supplerende likviditet, som giver koncernen den tilstrækkelige likviditet til at fortsætte driften i 2022. Dette også under hensynstagen til den negative budgetafvigelse beskrevet ovenfor.

Ledelsen aflægger på ovenstående grundlag årsrapporten under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.535	11.947
Pensioner	1.204	582
Andre omkostninger til social sikring	151	96
	<u>13.890</u>	<u>12.625</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>16</u>
3 Særlige poster		
Kompensation for faste omkostninger	3.634	1.595
	<u>3.634</u>	<u>1.595</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 TDKK	2020 TDKK
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	2.566
	0	2.566
5 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	22.958	2.000
Tilgang i årets løb	4.171	256
Afgang i årets løb	-127	0
Kostpris 31. december	27.002	2.256
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.089	1.862
Årets afskrivninger	2.288	71
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-127	0
Ned- og afskrivninger 31. december	13.250	1.933
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.752	323

Noter til årsregnskabet

	2021 TDKK	2020 TDKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	204.809	204.809
Tilgang i årets løb	39.775	0
Kostpris 31. december	<u>244.584</u>	<u>204.809</u>
Værdireguleringer 1. januar	-219.851	-193.797
Valutakursregulering	-37	-117
Årets resultat	-21.480	-25.937
Andre reguleringer	-407	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-241.775</u>	<u>-219.851</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>15.042</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.809</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Jensens Bøfhus AB	Malmø	100%
Jensens Bøfhus AS	Oslo	100%
Jensen's Bøfhus A/S	Odense	100%

Noter til årsregnskabet

7 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:

	2021 TDKK	2020 TDKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	720	846
Langfristet del	720	846
Øvrig kortfristet gæld	11.513	11.330
	12.233	12.176

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Selskabet har afgivet virksomhedspant på TDKK 5.000 med pant i immaterielle rettigheder, driftsinventar, og driftsmateriel samt tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på:

14.509	13.189
--------	--------

Aktier i datterselskaberne Jensens Bøfhus AB på nominelt TSEK 1.100, Jensens Bøfhus AS på nominelt TNOK 3.300 og Jensen's Bøfhus A/S på nominelt TDKK 4.000 er stillet til sikkerhed for bankgæld.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	424	193
Mellem 1 og 5 år	414	64
	838	257
Lejeforpligtelser	3.962	4.571

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Kautions- og garantiforpligtelser

Koncernens selskaber har afgivet en selvskyldnerkaution over for sin bankforbindelse Nykredit A/S. Kautionsforpligtelsen omfatter den samlede bankgæld optaget af Jensen's Food Group A/S, Jensen's Bøfhus Holding A/S, Jensen's Bøfhus A/S, Jensens Foods A/S, Danske Familierestauranter A/S, Jensens Bøfhus AB, Jensens Bøfhus AS og Karl Chr. Skov Jensen A/S hos Nykredit A/S.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for New Start 1 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Jensen's Food Group A/S	Odense

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danske Familierestauranter A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

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 (finansiell 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

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af 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

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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