
Danske Familiorestauranter A/S

Læssøegade 215, 5230 Odense M

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 81 68 43 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/5 2021

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 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 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 20. maj 2021

Direktion

Anders Nikolaisen
adm. direktør

Bestyrelse

Jesper Sondrup Rosener
formand

Hans Carl Bøgh-Sørensen

Torben Østergaard-Nielsen

Ernst Broder Kier

Jann Dollerup Vig Jensen

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Danske Familierestauranter 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.

Trekantområdet, den 20. maj 2021

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 Hans Carl Bøgh-Sørensen Torben Østergaard-Nielsen Ernst Broder Kier Jann Dollerup Vig Jensen
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

2020 har i høj grad været påvirket af Covid-19 med nedlukning og restriktioner af selskabets aktiviteter gennem store dele af året, hvilket har medført en betydelig nedgang i selskabets omsætning.

Selskabets indtjening i 2020 blev 11.060 mio. kr. med et resultat efter skat på -25,6 mio. kr. I samme periode sidste år blev der realiseret et resultat efter skat på 12,4 mio. kr. Ledelsen vurderer samlet resultat i 2020 for utilfredsstillende. Omsætningen er faldet 17 % i forhold til 2019, og kan henføres til Covid-19 .

Kapitalberedskabet

Selskabets økonomiske resultat for 2020 udviser et underskud før skat på DKK 25,6 mio. og egenkapitalen er pr. 31. december 2020 positiv med DKK 48,2 mio.

Udover at egenkapitalen finansierer selskabets aktiviteter via kreditfaciliteter stillet af selskabets bankforbindelse. Kreditfaciliteterne er stillet på koncernniveau og hvorfor vurderingen af tilstrækkeligheden heraf også er foretaget på dette niveau.

Koncernen budgetterer med en omsætning og et resultat før skat for regnskabsåret 2021 på henholdsvis DKK 430 mio. og DKK -12 mio. I budgettet er der forventet en fuld genåbning af koncernens restauranter i løbet af 2021.

Koncernen har som følge af den danske regerings fortsatte tiltag været nødt til at fastholde den midlertidige nedlukning af restauranter samt hjemsendelse af medarbejdere længere tid end forventet i budgettet. Det vil naturligvis påvirke både koncernens omsætning og resultat negativt, men omfanget er afhængig af, om restauranterne forbliver åbne og restriktioner i øvrigt.

For at sikre koncernens fortsatte likviditetsberedskab er der i de første måneder af 2021 indgået aftale om indbetaling af supplerende likviditet fra koncernens aktionærer, som giver koncernen den tilstrækkelige likviditet til at fortsætte driften i 2021.

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

Usædvanlige forhold

Selskabet er indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19.

Ledelsesberetning

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 TDKK	2019 TDKK
Bruttofortjeneste		11.060	34.641
Personaleomkostninger	2	-12.625	-10.235
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-191	-994
Andre driftsomkostninger		-413	-546
Resultat før finansielle poster		-2.169	22.866
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-25.937	-7.955
Finansielle indtægter	3	2.566	2.097
Finansielle omkostninger		-90	-65
Resultat før skat		-25.630	16.943
Skat af årets resultat	4	0	-4.552
Årets resultat		-25.630	12.391

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-25.630	12.391
		-25.630	12.391

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Erhvervede rettigheder		255	339
Immaterielle anlægsaktiver		255	339
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.869	2.513
Indretning af lejede lokaler		138	200
Materielle anlægsaktiver	5	12.007	2.713
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	12.239
Deposita		322	321
Finansielle anlægsaktiver		322	12.560
Anlægsaktiver		12.584	15.612
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		677	1.775
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		73.613	67.784
Andre tilgodehavender		1.902	13.883
Periodeafgrænsningsposter		263	1.340
Tilgodehavender		76.455	84.782
Omsætningsaktiver		76.455	84.782
Aktiver		89.039	100.394

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital		1.001	1.001
Reserve for sikringstransaktioner		-117	0
Overført resultat		47.340	72.971
Egenkapital		48.224	73.972
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.042	1.227
Hensatte forpligtelser		15.042	1.227
Anden gæld		846	27
Langfristede gældsforpligtelser	7	846	27
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.918	6.227
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.429	38
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	7.423
Anden gæld	7	11.330	10.480
Periodeafgrænsningsposter		250	1.000
Kortfristede gældsforpligtelser		24.927	25.168
Gældsforpligtelser		25.773	25.195
Passiver		89.039	100.394
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for sikrings- transaktioner</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	1.001	0	72.970	73.971
Valutakursregulering	0	-117	0	-117
Årets resultat	0	0	-25.630	-25.630
Egenkapital 31. december	1.001	-117	47.340	48.224

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets økonomiske resultat for 2020 udviser et underskud før skat på DKK 25,6 mio. og egenkapitalen er pr. 31. december 2020 positiv med DKK 48,2 mio.

Udover af egenkapitalen finansieres selskabets aktiviteter via kreditfaciliteter stillet af selskabets bankforbindelse. Kreditfaciliteterne er stillet på koncernniveau og hvorfor vurderingen af tilstrækkeligheden heraf også er foretaget på dette niveau.

Koncernen budgetterer med en omsætning og et resultat før skat for regnskabsåret 2021 på henholdsvis DKK 430 mio. og DKK -12 mio. I budgettet er der forventet en fuld genåbning af koncernens restauranter i løbet af 2021.

Koncernen har som følge af den danske regerings fortsatte tiltag været nødt til at fastholde den midlertidige nedlukning af restauranter samt hjemsendelse af medarbejdere længere tid end forventet i budgettet. Det vil naturligvis påvirke både koncernens omsætning og resultat negativt, men omfanget er afhængig af, om restauranterne forbliver åbne og restriktioner i øvrigt.

For at sikre koncernens fortsatte likviditetsberedskab er der i de første måneder af 2021 indgået aftale om indbetaling af supplerende likviditet fra koncernens aktionærer, som giver koncernen den tilstrækkelige likviditet til at fortsætte driften i 2021.

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

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.947	9.643
Pensioner	582	485
Andre omkostninger til social sikring	96	107
	12.625	10.235
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	17
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.566	2.097
	2.566	2.097
	2020 TDKK	2019 TDKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	4.552
	0	4.552
5 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	13.558	2.000
Tilgang i årets løb	9.400	0
Kostpris 31. december	22.958	2.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.045	1.800
Årets afskrivninger	44	62
Ned- og afskrivninger 31. december	11.089	1.862
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.869	138

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	204.809	204.809
Kostpris 31. december	204.809	204.809
Værdireguleringer 1. januar	-193.797	-185.768
Valutakursregulering	-117	-74
Årets resultat	-25.937	-7.955
Værdireguleringer 31. december	-219.851	-193.797
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	15.042	1.227
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	12.239

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:

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	846	27
Langfristet del	846	27
Øvrig kortfristet gæld	11.330	10.480
	<u>12.176</u>	<u>10.507</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 TDKK	2019 TDKK
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:	13.189	4.827
Aktier i datterselskaberne Jensens Bøfhus AB på nominelt TSEK 1.100, Jensens Bøfhus AS på nominelt TNOK 3.000 og Jensen's Bøfhus A/S på nominelt TDKK 3.000 er stillet til sikkerhed for bankgæld.		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	193	378
Mellem 1 og 5 år	64	180
	<u>257</u>	<u>558</u>
Lejeforpligtelser	5.181	5.458
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 3 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.		

Noter til årsregnskabet

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 2020 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 2020 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 finansiell 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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

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.

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.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 provenuet 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.

Periodeafgrænsningsposter

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