

Driftsselskabet af 8.12.2016 ApS

Kirkegade 49, 6700 Esbjerg
CVR-nr. 38 24 25 20

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 8. april 2025

Michael John Munk Kristiansen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Noter 14-17

Anvendt regnskabspraksis 18-21

Selskabsoplysninger

Selskabet	Driftsselskabet af 8.12.2016 ApS Kirkegade 49 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 38 24 25 20 Stiftet: 8. december 2016 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael John Munk Kristiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Driftsselskabet af 8.12.2016 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 8. april 2025

Direktion:

Michael John Munk Kristiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Driftsselskabet af 8.12.2016 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsselskabet af 8.12.2016 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 ledelsen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Esbjerg, den 8. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Mikael Grosbøl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	104.102	89.195	48.028	50.019	42.226
Resultat af primær drift	11.250	8.617	3.822	8.708	6.721
Finansielle poster, netto	-1.630	-2.154	-150	-4	-255
Årets resultat	7.485	5.025	2.859	6.774	5.023
Balance					
Balancesum	111.485	108.361	37.132	35.473	33.057
Egenkapital	38.272	30.786	25.762	22.903	16.129
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-14.364	-20.798	-4.035	-6.374	-2.247
Nøgletal					
Soliditetsgrad	34,3	28,4	69,4	64,6	48,8
Egenkapitalforrentning	21,7	17,8	11,7	34,7	28,5

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive restaurationsvirksomhed under McDonalds-konceptet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 7.485 t.kr. Udviklingen i årets resultat kan primært henføres til overtagelsen af to restauranter samt også etableringen af en ny restaurant i løbet af 2023. Det afspejler sig derfor i årets udvikling, at man har haft disse restauranter i hele regnskabsperioden.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er tilfredsstillende og på niveau med det forventede på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten sidste år.

Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Prisrisici

Selskabets indkøb af varer sker i de fleste situationer inden salg, hvilket indebærer en risiko.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kreditrisici

Selskabet har gode procedurer for håndtering af kreditrisici og historisk set har selskabet haft uvæsentlige kredittab.

Forventninger til fremtiden

Der forventes i 2025 et positivt resultat, svarende til et overskud i størrelsesordenen 14-19 mio. kr. før skat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		104.101.777	89.194.713
Personaleomkostninger	1	-80.706.401	-69.314.022
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-12.145.205	-11.263.231
Driftsresultat		11.250.171	8.617.460
Øvrige finansielle omkostninger	2	-1.630.210	-2.154.117
Resultat før skat		9.619.961	6.463.343
Skat af årets resultat	3	-2.134.631	-1.438.488
Årets resultat	4	7.485.330	5.024.855

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede licenser		1.145.572	1.236.192
Goodwill		52.284.203	56.028.487
Immaterielle anlægsaktiver	5	53.429.775	57.264.679
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.770.022	12.724.383
Indretning af lejede lokaler		25.020.797	26.603.336
Andre investeringsaktiver		1.084.282	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		2.775.597	269.459
Materielle anlægsaktiver	6	45.650.698	39.597.178
Andre værdipapirer og kapitalandele		75.618	76.320
Lejede depositum og andre tilgodehavender		1.700.000	1.845.000
Finansielle anlægsaktiver	7	1.775.618	1.921.320
Anlægsaktiver		100.856.091	98.783.177
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		2.249.166	2.234.633
Varebeholdninger		2.249.166	2.234.633
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		444.227	70.125
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		562.624	119.445
Andre tilgodehavender		6.097.528	5.910.266
Periodeafgrænsningsposter	8	1.146.038	1.109.853
Tilgodehavender		8.250.417	7.209.689
Likvide beholdninger		129.000	134.000
Omsætningsaktiver		10.628.583	9.578.322
<hr/>			
Aktiver		111.484.674	108.361.499
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		50.000	50.000
Overført resultat		38.221.763	30.736.433
Egenkapital		38.271.763	30.786.433
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat	9	4.471.000	3.513.000
Hensatte forpligtelser		4.471.000	3.513.000
<hr/>			
Gæld til pengeinstitutter		371.635	96.220
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.349.079	12.590.109
Gæld til tilknyttede virksomheder	10	44.916.360	51.424.374
Selskabsskat		1.176.631	264.488
Anden gæld		8.928.206	9.686.875
Kortfristede gældsforpligtelser		68.741.911	74.062.066
Gældsforpligtelser		68.741.911	74.062.066
<hr/>			
Passiver		111.484.674	108.361.499
<hr/>			
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		
Koncernregnskab	14		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	50.000	30.736.433	30.786.433
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		7.485.330	7.485.330
Egenkapital 31. december 2024	50.000	38.221.763	38.271.763

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	179	157
Løn og gager	75.099.229	65.135.342
Pensioner	3.530.400	2.406.120
Andre omkostninger til social sikring	2.076.772	1.772.560
	80.706.401	69.314.022

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

2 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.038.180	1.594.061
Finansielle omkostninger i øvrigt	592.030	560.056
	1.630.210	2.154.117

3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.176.631	264.488
Regulering af udskudt skat	958.000	1.174.000
	2.134.631	1.438.488

4 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	7.485.330	5.024.855
	7.485.330	5.024.855

5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.	Erhvervede licenser	Goodwill
Kostpris 1. januar 2024	1.663.401	65.838.000
Kostpris 31. december 2024	1.663.401	65.838.000
Afskrivninger 1. januar 2024	427.209	9.809.513
Årets afskrivninger	90.620	3.744.284
Afskrivninger 31. december 2024	517.829	13.553.797
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.145.572	52.284.203

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	36.463.533	38.909.977
Tilgang	8.265.193	2.508.208
Kostpris 31. december 2024	44.728.726	41.418.185
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	23.739.150	12.306.641
Årets afskrivninger	4.219.554	4.090.747
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	27.958.704	16.397.388
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	16.770.022	25.020.797

kr.	Andre investeringsaktiver	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	0	269.459
Tilgang	1.084.282	2.506.138
Kostpris 31. december 2024	1.084.282	2.775.597
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.084.282	2.775.597

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	76.320	1.845.000
Afgang	-702	-145.000
Kostpris 31. december 2024	75.618	1.700.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	75.618	1.700.000

8 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2025.

Noter

9 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle aktiver	5.942.000	5.226.000
Materielle aktiver	-1.603.000	-1.777.000
Tilgodehavender	132.000	64.000
	4.471.000	3.513.000
<hr/>		
Udskudt skat 1. januar	3.513.000	551.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	958.000	1.174.000
Tilgang ved virksomhedskøb	0	1.788.000
Udskudt skat 31. december 2024	4.471.000	3.513.000

10 | Gæld til tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en koncern, der anvender en cash pool ordning som en del af sit samlede likviditetsberedskab, hvor moderselskabet er topkontohaver. I posten gæld til tilknyttede virksomheder indgår derfor mellemværende fra cash pool ordningen med 25.651 t.kr. pr. 31.12.2024. (19.913 t.kr. pr. 31.12.2023).

11 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Eventualforpligtelser i henhold til kontrakter frem til udløb i alt	12.000.000	12.000.000

Selskabet har indgået sædvanlige husleje- og franchiseaftaler med Food Folk Danmark ApS

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Noter

12 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har man deponeret skadeløsbrev nom. 13.900 t.kr., i en del af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler samt goodwill vedrørende restaurant McDonald's restauranten beliggende i Vejen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 26.662 t.kr. pr. 31.12.2024.

Sikkerhedsstillelser overfor tilknyttede virksomheder

Selskabet har kautioneret ubegrænset for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 84.672 t.kr. pr. 31.12.2024.

13 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Michael John Munk Kristiansen, Esbjerg (ultimativ ejer).
Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS, Esbjerg (moderselskab)

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

14 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Holdingselskabet af 12.10.2016 ApS, Esbjerg.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Driftsselskabet af 8.12.2016 ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10-20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10-20 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

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

Andre investeringsaktiver omfatter investering i vin, champagne mv., med henblik på længerevarig ejerskab.

Andre investeringsaktiver måles til kostpris, og der afskrives ikke på disse, da de ikke undergår løbende værdiforringelser.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer målt til kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.