

Jensen's Deli A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/05/2013

Michael Kildemand

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Jensen's Deli A/S Læssøegade 215 5230 Odense M
	CVR-nr: 25191552 Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S, Erhvervsafdeling Fyn Vestergade 64 5100 Odense C Danmark
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Tværkajen 5 5000 Odense C CVR-nr: 33963556 P-enhed: 1017195251

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Jensen´s Deli A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28/05/2013

Direktion

Palle Skov Jensen
Administrerende direktør

Bestyrelse

Preben Bager
Formand

Palle Skov Jensen

Carl Henrik Jeppesen

Svend Erik Kristensen

Mads Ryder

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jensen's Deli A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jensen's Deli A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 9 om udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold vedrørende selskabets likviditetsberedskab, finansieringsforhold og driftstiltag. Selskabets fortsatte drift er betinget af den fortsatte finansiering fra selskabets ultimative moderselskab og gennemførelse af driftstiltag. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at den fortsatte finansiering opnås, og at der vil blive iværksat reetablering af selskabskapitalen, og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering end ledelsen.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. Vi henviser til omtalen i ledelsesberetningen samt note 9, hvori selskabet har oplyst, at den arbejder aktivt med reetablering af aktiekapitalen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, 28/05/2013

Lars Knage Nielsen
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at fremleje de 2 lejemål i Århus og København.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i virksomhedens aktivitet har ikke fulgt ledelsens forventninger til regnskabet 2012. Der er problemer med indtjeningen i det associerede selskab, hvilket har medført, at selskabets tilgodehavender ikke er blevet betalt løbende. Det er usikkert, hvorvidt det associerede selskab i fremtiden bliver i stand til, at betale det skyldige beløb. Dette har medført, at der er foretaget en nedskrivning svarende til de tilgodehavender der ligger pr. 31.12.2012. Lånet er nedskrevet til 0 og de materielle aktiver, der vedr. indretning og inventar af de 2 lejemål, er ligeledes nedskrevet til 0, ligesom goodwill er nedskrevet til 0. Forholdene giver et ekstraordinært stort underskud i 2012, hvilket resulterer i, at selskabet har tabt hele selskabskapitalen. Koncernmoderselskabet har erklæret at stille den fornødne finansiering til rådighed for det kommende års drift.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv .

Bruttoresultat

I henhold til årsregnskabsloven har ledelsen valgt at sammendrage poster og benævne disse bruttoresultat.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortiseringstillæg/-fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Lejerettigheder og goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Indretning af lejede lokaler 5-10 år
Edb mm. 3-5 år
Driftsmateriel og inventar 3-10 år

Aktiver med en kostpris under 12.300 kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Der foretages nedskrivningstest på anlægsaktiver, såfremt der er indikatorer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger 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 kostpris.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Prioritetsgæld

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttoresultat		-2.342.072	341.867
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...	1	-8.102.836	1.458.634
Resultat af ordinær primær drift		-10.444.908	-1.116.767
Andre finansielle indtægter		136.687	68.049
Øvrige finansielle omkostninger		-267.416	-298.411
Ordinært resultat før skat		-10.575.637	-1.347.128
Skat af årets resultat	2	2.643.724	336.782
Årets resultat		-7.931.913	-1.010.346
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-7.931.913	-1.010.346
I alt		-7.931.913	-1.010.346

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Goodwill		0	728.346
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	0	728.346
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	7.374.490
Materielle anlægsaktiver i alt	4	0	7.374.490
Kapitalandele i associerede virksomheder		1	1
Andre tilgodehavender		887.359	282.884
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	887.360	282.885
Anlægsaktiver i alt		887.360	8.385.721
Udskudte skatteaktiver		1.263.772	0
Tilgodehavende skat		1.001.923	334.755
Andre tilgodehavender		715.884	2.068.937
Tilgodehavender i alt		2.981.579	2.403.692
Omsætningsaktiver i alt		2.981.579	2.403.692
AKTIVER I ALT		3.868.939	10.789.413

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		501.000	501.000
Overført resultat		-6.197.450	1.734.463
Egenkapital i alt	6	-5.696.450	2.235.463
Hensættelse til udskudt skat	7	0	378.029
Hensatte forpligtelser i alt		0	378.029
Gæld til banker		4.675.000	5.775.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8	4.675.000	5.775.000
Gæld til banker		4.641.560	2.204.955
Anden gæld		248.829	195.966
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.890.389	2.400.921
Gældsforpligtelser i alt		9.565.389	8.175.921
PASSIVER I ALT		3.868.939	10.789.413

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012 kr.	2011 kr.
Goodwill	115.002	114.998
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.687.268	1.343.636
Nedskrivning af anlægsaktiver	5.300.566	0
	<u>8.102.836</u>	<u>1.458.634</u>

2. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Aktuel skat	-1.001.923	-334.755
Ændring af udskudt skat	-1.641.801	-2.027
	<u>-2.643.724</u>	<u>-336.782</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	<u>1.159.000</u>
Kostpris ultimo	<u>1.159.000</u>
Af- og nedskrivning primo	-430.654
Årets afskrivning og nedskrivning	-728.346
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-1.159.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	11.727.368
Kostpris ultimo	11.727.368
Af- og nedskrivning primo	-4.352.878
Årets af- og nedskrivning	-7.374.490
Af- og nedskrivning ultimo	-11.727.368
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Husleje deposita kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	282.885	1
Tilgang	604.475	0
Kostpris ultimo	887.360	1
Nettonedskrivninger primo	0	0
Nettonedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	887.360	1

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
Subway Frederiksborggade A/S	25%

6. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	501.000	1.734.463	2.235.463
Årets resultat		-7.931.913	-7931.913
Egenkapital ultimo	501.000	6.197.450	-5.696.450

Aktiekapital

Selskabets aktiekapital tdkk 501 sammensættes af 501 stk. aktier á dkk 1000.

Aktiekapitalen er udvidet pr. 20/5 2010 med 1.000 dkk., til i alt 501.000 dkk.

7. Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabsmæssige værdier	Skattemæssige værdier	Midlertidig forskel
	kr.	kr.	kr.
Materielle anlægsaktiver	0	5.055.089	-5.055.089
	0	5.055.089	-5.055.089
Udskudt skat, 25%			-1.263.772

8. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kreditinstitutter	5.775.000	1.100.000	4.675.000	275.000
	5.775.000	1.100.000	4.675.000	275.000

9. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt hele aktiekapitalen, som følge af indeværende års realiserede underskud. Underskuddet kan hovedsagligt henføres til økonomiske vanskeligheder i associeret selskab, som har medført nedskrivninger af tilgodehavender og anlægsaktiver i Jensen's Deli A/S.

Selskabets ultimative moderselskab har, såfremt det måtte være nødvendigt for selskabets fortsatte drift, afgivet støtteerklæring, herunder at ville stille den nødvendige likviditet til rådighed, for at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt for det kommende års forventede aktiviteter.

10. Oplysning om eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet kautionsforpligtelse for den samlede bankgæld i alle selskaber omfattet af Jensen's Food Group A/S koncernen. Den samlede bankgæld udgjorde pr. 31/12 2012 tdkk 199.093.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Jensen's Food Group A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for de sambeskattede selskaber.

Lejeforpligtelse

Selskabet driver virksomhed fra lejede lokaler, hvorpå der hviler lejeforpligtelser.

11. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, som pr. 31/12 2012 udgør tdkk. 5.775, er deponeret løsørejerpantebrev med pant i goodwill, driftsmidler, lejerettighed mv. nom. tdkk. 11.000.

12. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Jensen's Bøfhus Holding A/S, Læssøegade 215, 5230 Odense M. Cvr. Nr. 25 58 05 40