Deloitte.



J. B. HOLDING ApS

Niels Hemmingsens Gade 20 B, 1. 1
1153 København K
CVR-nr. 31057647

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.07.2025

Jesper Boelskifte
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024	10
Koncernens balance pr. 31.12.2024	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J. B. HOLDING ApS
Niels Hemmingsens Gade 20 B, 1. 1
1153 København K

CVR-nr.: 31057647
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Direktion

Jesper Boelskifte, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for J. B. HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 07.07.2025

Direktion

Jesper Boelskifte
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i J. B. HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J. B. HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 07.07.2025

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127

Hans Tauby
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44339

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	53.382	57.359	68.734	71.951	60.269
Driftsresultat	(2.197)	(1.379)	8.790	14.734	7.754
Resultat af finansielle poster	(8.082)	(1.597)	6.951	(1.570)	(2.186)
Årets resultat	(8.728)	(1.944)	14.190	10.162	4.228
Balancesum					45.750
Samlede aktiver	35.642	43.151	53.812	48.330	47.063
Investeringer i materielle aktiver	3.714	974	1.552	1.983	265
Egenkapital	(7.879)	967	7.107	(1.200)	(11.362)
Pengestrømme fra driftsaktivitet	723	6.643	(6.014)	22.502	14.708
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.842)	(1.371)	4.571	(1.906)	(338)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.558	(5.619)	(14.235)	(9.882)	88
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	122	133	142	141	128
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(22,11)	2,24	13,21	(2,48)	(24,00)

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

Soliditetsgrad (%):
Egenkapital x 100
Samlede aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernen ejer og driver en række restauranter under brand-navnene MASH, Bistro Sommelier, samt La Table.

Selskabet har inden for eksisterende koncepter indgået aftale om 3 restauranter, der er drevet på franchisebasis, hvoraf 2 er beliggende i Danmark og 1 i Hamborg, Tyskland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

For 2024 realiserede gruppen et bruttoresultat på 53 mill. Årets ordinære resultat af primær drift blev realiseret med negativt 2,2 mill. og en positivt EBITDA på 1,7 mill. Ledelsen i J. B. Holding ApS betegner resultatet som utilfredsstillende

Der afsættes ikke udbytte for regnskabsåret.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet endte lavere end ventet, hvilket skyldes en lavere omsætning end ventet og fortsat vanskelige markedsforhold, hvor også den geopolitiske udvikling har betydning for forbrugslysten. De 2023/2024 igangsatte besparelsestiltag er gennemført, men effekten af lukning af enheder for ombygning har kostet mere end forventet ligesom effekten efter ombygningen ikke har levet op til forventningerne.

Årets resultat er yderligere påvirket af en nedskrivning af investering i CPHI-Holding A/S.

Forventet udvikling

Der forventes et fortsat udfordrende marked i 2025 i det segment gruppen operer i.

De i 2024 gennemførte tiltag for genopretning af gruppens indtjening har vist sin effekt, ligesom der er gennemført tiltag til, at løse udfordringerne i enheder, der ikke bidraget positivt.

De første måneder af 2025 er realiseret på et væsentligt bedre niveau end samme periode 2024, og der arbejdes fortsat på tiltag til, at forbedre gruppens indtjening. For 2025 forventes en positiv EBITDA i niveauet 4-5 mill.

Selskabet har, som følge af det lavere end ventede resultat for 2024, en negativ egenkapital. Det er ledelsens forventning, at kapitalen indenfor en kortere årrække vil blive reetableret ved egen indtjening.

Selskabets nuværende kreditfacilitet hos selskabets bankforbindelse forventes til fulde at kunne understøtte driften i 2025. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at banken fortsat stiller kredit til rådighed og anser ikke at der er tvivl om selskabets fortsatte drift.

Miljømæssige forhold

Med udgangspunkt i REGA-samarbejdet (regadk.dk), arbejde indenfor Global Compacts rammer arbejder koncernen aktivt med bæredygtighed ang. klima, menneske- og arbejdstagerrettigheder samt antikorruption.

Arbejdet omfatter bl.a.:

Indsamling af data til beregning af CO2-aftryk i samarbejde med Sustainable Future, APV i samarbejde ekstern Partner med fokus på psykisk arbejdsmiljø og krænkelser, Whistleblower ordning, Fokus på trivsel og arbejdsmiljø, fokus på at sikre mennesker på kanten af arbejdsmarkedet lettere adgang til et job, månedlige målinger af mad- og anden ressourcespild, statistik over lønniveau, anciennitet og køn, fokus på leverandører med bæredygtigt forretningsprofil.

Koncernen vil aktivt fortsætte arbejdet fokus på bæredygtighed mv.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er det konstateret at CPHI-Holding A/S er indtrådt i rekonstruktionsbehandling. Dette har medført en nedskrivning af selskabets investering i CPHI-Holding A/S, som er indregnet i årsrapport pr. balancedagen.

Koncernens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**53.382**	**57.359**
Personaleomkostninger	2	(51.664)	(54.765)
Af- og nedskrivninger	3	(3.915)	(3.973)
Driftsresultat		**(2.197)**	**(1.379)**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(79)	359
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	93
Andre finansielle indtægter	4	777	1.102
Nedskrivning af finansielle aktiver		(6.000)	0
Andre finansielle omkostninger	5	(2.859)	(2.792)
Resultat før skat		**(10.358)**	**(2.617)**
Skat af årets resultat	6	1.630	673
Årets resultat	7	**(8.728)**	**(1.944)**

Koncernens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Goodwill		10	70
Immaterielle aktiver	8	**10**	**70**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.640	2.535
Indretning af lejede lokaler		4.653	4.967
Materielle aktiver	9	**7.293**	**7.502**
Kapitalandele i associerede virksomheder		396	475
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	6.000
Deposita		4.266	5.220
Udskudt skat	11	1.231	0
Finansielle aktiver	10	**5.893**	**11.695**
Anlægsaktiver		**13.196**	**19.267**
Fremstillede varer og handelsvarer		12.164	12.785
Varebeholdninger		**12.164**	**12.785**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.236	5.034
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.067	1.003
Andre tilgodehavender		2.474	2.743
Periodeafgrænsningsposter	12	447	584
Tilgodehavender		**8.224**	**9.364**
Likvide beholdninger		**2.058**	**1.734**
Omsætningsaktiver		**22.446**	**23.883**
Aktiver		**35.642**	**43.150**

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital		250	250
Overført overskud eller underskud		(5.326)	2.359
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	118
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		**(5.076)**	**2.727**
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		**(2.803)**	**(1.760)**
Egenkapital		**(7.879)**	**967**
Udskudt skat	11	0	257
Hensatte forpligtelser		**0**	**257**
Ansvarlig lånekapital	13	2.707	2.707
Anden gæld		2.342	200
Langfristede gældsforpligtelser	14	**5.049**	**2.907**
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	950	203
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.014	14.129
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.337	3.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.844	12.670
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	213
Skyldig skat		0	178
Anden gæld		8.119	8.241
Periodeafgrænsningsposter	15	208	246
Kortfristede gældsforpligtelser		**38.472**	**39.019**
Gældsforpligtelser		**43.521**	**41.926**
Passiver		**35.642**	**43.150**
Usikkerhed vedrørende fortsat drift	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds-kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom-hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets-interesser t.kr.
Egenkapital primo	250	2.359	118	2.727	(1.760)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(118)	(118)	0
Årets resultat	0	(7.685)	0	(7.685)	(1.043)
Egenkapital ultimo	**250**	**(5.326)**	**0**	**(5.076)**	**(2.803)**

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	967
Udbetalt ordinært udbytte	(118)
Årets resultat	(8.728)
Egenkapital ultimo	**(7.879)**

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Driftsresultat		(2.197)	(1.379)
Af- og nedskrivninger		3.915	3.973
Ændringer i arbejdskapital	16	(27)	8.774
Øvrige reguleringer		874	(905)
Pengestrømme vedrørende primær drift		**2.565**	**10.463**
Modtagne finansielle indtægter		777	1.102
Betalte finansielle omkostninger		(2.849)	(2.783)
Refunderet/(betalt) skat		230	(2.139)
Pengestrømme vedrørende drift		**723**	**6.643**
Køb mv. af materielle aktiver		(3.714)	(974)
Salg af materielle aktiver		63	6
Køb af finansielle aktiver		(191)	(496)
Modtagne udbytter fra kapitalinteresser		0	93
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(3.842)**	**(1.371)**
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		**(3.119)**	**5.272**
Optagelse af lån		2.889	0
Udbetalt udbytte		(118)	(3.004)
Nedbringelse af gældsbrev		(213)	(2.615)
Pengestrømme vedrørende finansiering		**2.558**	**(5.619)**
Ændring i likvider		**(561)**	**(347)**
Likvider primo		(12.395)	(12.048)
Likvider ultimo		**(12.956)**	**(12.395)**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.058	1.734
Kortfristet gæld til banker		(15.014)	(14.129)

Likvider ultimo	**(12.956)**	**(12.395)**

Koncernens noter

1 Usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets nuværende kreditfacilitet hos selskabets bankforbindelse forventes til fulde at kunne understøtte driften i 2025. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at banken fortsat stiller kredit til rådighed og anser ikke at der er tvivl om selskabets fortsatte drift.

2 Personaleomkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Gager og lønninger	51.664	54.765
	51.664	**54.765**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**122**	**133**

Oplysninger om vederlag til ledelsen er udeladt med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3

3 Af- og nedskrivninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	60	60
Afskrivninger på materielle aktiver	3.855	3.913
	3.915	**3.973**

4 Andre finansielle indtægter

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	777	1.102
	777	**1.102**

5 Andre finansielle omkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.849	2.783
Valutakursreguleringer	10	9
	2.859	**2.792**

6 Skat af årets resultat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktuel skat	0	66
Ændring af udskudt skat	(1.487)	(729)
Regulering vedrørende tidligere år	(143)	(10)
	(1.630)	**(673)**

7 Forslag til resultatdisponering

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	118
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	2.890
Overført resultat	(7.685)	(4.124)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(1.043)	(828)
	(8.728)	**(1.944)**

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	600
Kostpris ultimo	**600**
Af- og nedskrivninger primo	(530)
Årets afskrivninger	(60)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(590)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**10**

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	32.155	37.904
Tilgange	1.266	2.448
Afgange	(63)	(3.723)
Kostpris ultimo	**33.358**	**36.629**
Af- og nedskrivninger primo	(29.618)	(32.936)
Årets afskrivninger	(1.100)	(2.763)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.723
Af- og nedskrivninger ultimo	**(30.718)**	**(31.976)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**2.640**	**4.653**

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	16	5.220
Tilgange	0	191
Afgange	0	(1.145)
Kostpris ultimo	**16**	**4.266**
Opskrivninger primo	459	0
Opskrivninger ultimo	**459**	**0**
Andel af årets resultat	(79)	0
Nedskrivninger ultimo	**(79)**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**396**	**4.266**

Andre værdipapirer og kapitalandele består af investering i CPHI-Holding A/S. Det er konstateret, at CPHI-Holding A/S er indtrådt i rekonstruktionsbehandling, hvilket har medført en nedskrivning af selskabets investering til nul.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Ny Østergade 24 ApS	Danmark	40,00

11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Primo	257	986
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.488)	(729)
Ultimo	**(1.231)**	**257**

Udskudte skatteaktiver
Udskudt skat vedrører primært forskelle mellem de regnskabsmæssige - og skattemæssige værdier af anlægsaktiver og fremførbar underskud. Det vurderes at forudsætning for indregning og måling er opfyldt.

12 Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

13 Ansvarlig lånekapital
Kun den del af den ansvarlige lånekapital, der sammen med egenkapitalen overstiger 30% af balancesummen indregnet i koncernregnskabet for Copenhagen concepts ApS kan indfries.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	2.707
Anden gæld	950	203	2.342
	950	**203**	**5.049**

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret huslejerabat.

16 Ændring i arbejdskapital

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	621	(1.053)
Ændring i tilgodehavender	1.141	6.927
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.789)	2.900
	(27)	**8.774**

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	**48.135**	**39.265**

Koncernens selskaber har indgået huslejekontrakter med løbetider på op til 10 år og 11 måneder.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

J.B. Holding ApS har til sikkerhed for eget og datterselskabet Sommelier Select ApS' mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på t.kr. 4.500 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel. Pr. 31. december 2024 udgør Sommelier Select ApS' bankmellemværende kr. 0 og J.B. holding ApS' mellemværende med bank t.kr. 15.014.

J. B. Holding ApS har stillet begrænset selvskyldnerkaution svarende til 73% for Copenhagen Concepts ApS hvis bankmellemværende pr. 31. december 2024 udgør t.kr. 15.014.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for banklån indregnet i årsregnskabet for Ny Østergade 24 ApS. Pr. 31. december 2024 udgør banklånet t.kr. 2.400.

Copenhagen Concepts ApS har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på kr. 10.000.000 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel.

Copenhagen Concepts ApS har over for dattervirksomheden MASH Århus ApS' bankforbindelse stillet konto kaution for udstedt betalingsgaranti. Pr. 31. december 2024 udgør garantibeløbet 150.000 kr.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Rungsted ApS' indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på 450.000 kr. over for udlejer af lokaler.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Penthouse ApS' indgåelse af forpagtningsaftale stillet selvskyldnerkaution for opfyldelsen af forpagtningsaftalen. Pr. 31. december 2024 resterer der en uopsigelighedsperiode på 10 år 11 måneder, og minimumshusleje i uopsigelighedsperioden udgør 1.139.907 kr.

Copenhagen Concepts ApS har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden MASH Penthouse ApS' gældsbrev. Pr. 31. december 2024 udgør gældsbrevet i årsregnskabet for MASH Penthouse ApS 200.000 kr.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Frederiksberg ApS' indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på 781.250 kr. over for udlejer af lokaler.

Copenhagen Concepts ApS har i forbindelse med dattervirksomheden MASH Hamburg GmbH's indgåelse af huslejekontrakt stillet garanti på 181.290 EUR svarende til 1.354.182 kr. over for udlejer af lokaler.

Mash Penthouse ApS har til sikkerhed for gældsbrev udstedt ejerpantebrev på 2.000.000 kr. med sikkerhed i driftsinventar og driftsmateriel.

Til sikkerhed for lånet indregnet hos datterselskabet La Table ApS, inklusive tilskrevne renter, er der foretaget pant i samtlige rettigheder og aktiver relateret til nye koncepter, herunder, men ikke begrænset til navnerettigheder, varemærker, hjemmesider og andre immaterielle rettigheder, inventar, driftsmidler, installationer og varelager.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår. Der oplyses derfor ikke om de gennemførte transaktioner jf. Årsregnskabslovens § 98c stk.7.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
MASH Steak	København	ApS	73,00
La Table	København	ApS	73,00
MASH Århus	København	ApS	73,00
MASH Penthouse	København	ApS	73,00
MASH Rungsted	København	ApS	73,00
MASH Vestergade	København	ApS	73,00
MASH Frederiksberg	København	ApS	73,00
MASH Franchise	København	ApS	73,00
Le Sommelier	København	ApS	73,00
MASH Brewer Street (hvilende selskab)	London	Ltd.	73,00
MASH Hamburg	Hamborg	GmbH	73,00
CPH Düsseldorf	Düsseldorf	GmbH	73,00
COPENHAGEN CONCEPTS	København	ApS	73,00
Sommelier Select	København	ApS	70,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**(92)**	**(77)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.617)	(2.999)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(79)	359
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	93
Andre finansielle indtægter	1	317	376
Nedskrivning af finansielle aktiver		(6.000)	0
Andre finansielle omkostninger	2	(12)	(2)
Resultat før skat		**(9.483)**	**(2.250)**
Skat af årets resultat	3	(47)	(66)
Årets resultat	4	**(9.530)**	**(2.316)**

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.038	938
Kapitalandele i associerede virksomheder		396	475
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	6.000
Finansielle aktiver	5	**1.434**	**7.413**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.789	2.656
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.067	1.003
Andre tilgodehavender		1.430	1.343
Tilgodehavender		**5.286**	**5.002**
Likvide beholdninger		**281**	**141**
Kortfristede aktiver		**5.567**	**5.143**
Aktiver		**7.001**	**12.556**

Passiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital		250	250
Overført overskud eller underskud		(236)	9.294
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	118
Egenkapital		**14**	**9.662**
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	6	5.000	753
Gæld til tilknyttede virksomheder		508	332
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		86	0
Skyldig skat		0	179
Skyldige sambeskatningsbidrag		290	0
Anden gæld		1.103	1.630
Kortfristede forpligtelser		**6.987**	**2.894**
Forpligtelser		**6.987**	**2.894**
Passiver		**7.001**	**12.556**
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds-kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	250	9.294	118	9.662
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(118)	(118)
Årets resultat	0	(9.530)	0	(9.530)
Egenkapital ultimo	**250**	**(236)**	**0**	**14**

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	139	2
Renteindtægter i øvrigt	178	374
	317	**376**

2 Andre finansielle omkostninger

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	6	0
Renteomkostninger i øvrigt	6	2
	12	**2**

3 Skat af årets resultat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktuel skat	47	66
	47	**66**

4 Forslag til resultatdisponering

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	118
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	2.890
Overført resultat	(9.530)	(5.324)
	(9.530)	**(2.316)**

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	19.201	16
Kostpris ultimo	**19.201**	**16**
Opskrivninger primo	(18.264)	459
Opskrivninger ultimo	**(18.264)**	**459**
Andel af årets resultat	(4.146)	(79)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	4.247	0
Nedskrivninger ultimo	**101**	**(79)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.038**	**396**
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	5.401	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ny Østergade 24	Danmark	ApS	40,00

6 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder dækker over dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

J.B. Holding ApS har til sikkerhed for eget og datterselskabet Sommelier Select ApS' mellemværende med pengeinstitut deponeret skadesløsbrev med virksomhedspant på t.kr. 4.500 med pant i simple fordringer, goodwill m.v. samt driftsinventar og driftsmateriel. Pr. 31. december 2024 udgør bankmellemværende for Sommelier select ApS og for J.B. holding ApS t.kr. 0

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

J. B. Holding ApS har stillet begrænset selvskyldnerkaution svarende til 73% for Copenhagen Concepts ApS hvis bankmellemværende pr. 31. december 2024 udgør t.kr. 15.014.

J. B. Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for banklån indregnet i årsregnskabet for Ny Østergade 24 ApS. Pr. 31. december 2024 udgør banklånet t.kr. 2.400.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår. Der oplyses derfor ikke om de gennemførte transaktioner jf. Årsregnskabslovens § 98c stk.7.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling
Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet
Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper
Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab
Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, he runder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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 såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv

Nedskrivning af finansielle aktiver
Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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

Balancen

Goodwill
Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og 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:

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.
Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder
Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele
Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte
Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser
Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.