



Euro Cater Holding A/S

Vidalsvej 6, 9230 Svenstrup

CVR-nr. 42 89 91 94

Årsrapport 2021/22

(fra selskabets stiftelse 11. december 2021 - 30. september 2022)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. december 2022

Dirigent:

.....
Steen D. Pedersen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernens forretningsmæssige struktur	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noteoversigt	14
Noter	15
Moderselskabsregnskab 11. december 2021 - 30. september 2022	32
Resultatopgørelse	32
Balance	33
Egenkapitalopgørelse	34
Noteoversigt	35
Noter	36
Koncernens selskaber	38

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Euro Cater Holding A/S for regnskabsåret 11. december 2021 – 30. september 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 11. december 2021 – 30. september 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 12. december 2022

Direktion:

.....
Henrik Ellegaard

Bestyrelse:

.....
Steen D. Pedersen
formand

.....
Sidsel Marie Kristensen

.....
Henrik Ellegaard

.....
Peter Bojsen Jakobsen

.....
Lars Erik Edvard Carlsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Euro Cater Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Euro Cater Holding A/S for regnskabsåret 11. december 2021 – 30. september 2022, 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. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 11. december 2021 – 30. september 2022 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 12. december 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254

Chris Mark
statsaut. revisor
mne42788

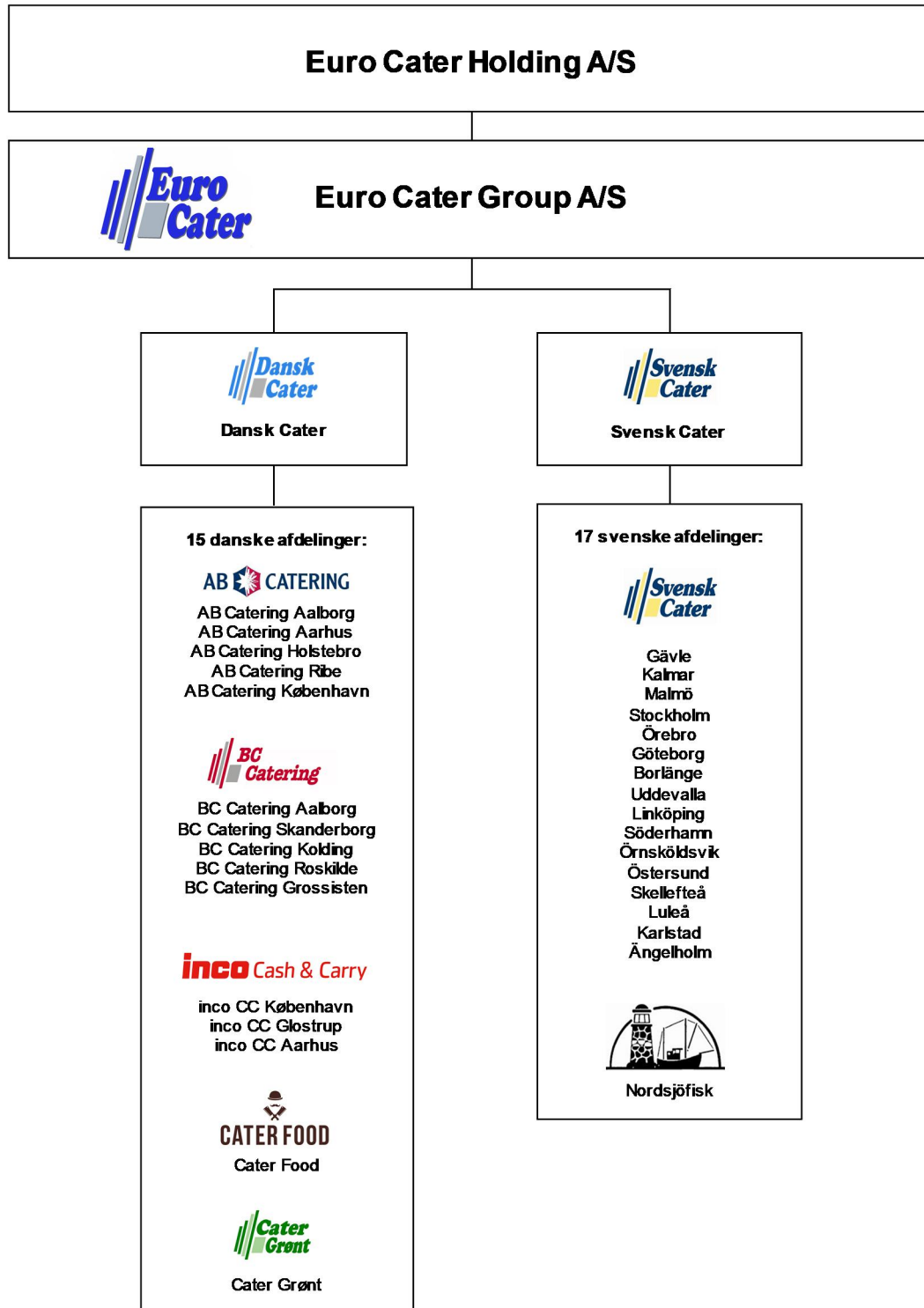
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Euro Cater Holding A/S
Adresse, postnr. by	Vidalsvej 6 9230 Svenstrup
CVR-nr.	42 89 91 94
Stiftet	11. december 2021
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	11. december 2021 – 30. september 2022
Hjemmeside	www.euro-cater.com
Telefon	96 37 20 20
Bestyrelse	Steen D. Pedersen (formand) Sidsel Marie Kristensen Henrik Ellegaard Peter Bojsen Jakobsen Lars Erik Edvard Carlsson
Direktion	Henrik Ellegaard
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Handelsbanken

Ledelsesberetning

Koncernens forretningsmæssige struktur



For en komplet oversigt over koncernens selskaber og den juridiske struktur henvises til side 38.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2022 (8 mdr.)
Hovedtal	
Nettoomsætning	7.378
Bruttoresultat	1.478
Resultat før finansielle poster (EBIT)	263
Finansielle poster	-67
Årets resultat	113
Balancesum	
Balancesum	8.731
Varebeholdninger	681
Tilgodehavender fra salg	883
Egenkapital	4.178
Pengestrøm	
Pengestrøm fra driftsaktivitet	543
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.863
Heraf til investering i materielle aktiver	-94
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	3.320
Nøgletal	
Bruttomargin	20,0
Overskudsgrad	3,6
Afkast af den investerede kapital	11,8
Egenkapitalforrentning	2,7
Soliditetsgrad	47,9
Gennemsnitligt antal ansatte	2.294

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Regnskabsåret 2021/22 er koncernens første regnskabsår, og som følge heraf er der ikke sammenligningstal for tidligere regnskabsår. Regnskabsåret 2021/22 omfatter ikke et fuldt driftsår, da dattervirksomheder er erhvervet 1. februar 2022 og kun indgår i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Regnskabsåret omfatter perioden 11. december 2021 til 30. september 2022 og med egentlig drift i perioden 1. februar til 30. september 2022 (8 måneder).

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

Koncernens selskaber er alle inden for food service-branchen og har aktiviteter med salg af fødevarer og hjælpematerialer til storkøkkensektoren på de geografiske markeder, hvor koncernen er etableret. Fundamentet er høj service, salg af kvalitetsprodukter, det lokale kendskab og den nære kontakt til kunderne.

Erhvervelse af Euro Cater-koncernen

Euro Cater Holding A/S er stiftet med det formål at erhverve Euro Cater-koncernen. Erhvervelsen skete 1. februar 2022 ved overtagelse af samtlige aktier i EUCH A/S-koncernen (tidligere Euro Cater Holding A/S-koncernen, CVR-nr. 35 23 01 73), jf. note 19.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret 2021/22 er EBIT realiseret med 263 mio. kr., og resultat efter skat udgør 113 mio. kr. Indtjeningen i tilkøbte virksomheder indgår alene fra overtagelsestidspunktet, og resultatet omfatter derfor ikke 12 måneders drift. Regnskabsåret omfatter perioden 11. december 2021 til 30. september 2022 og med egentlig drift i perioden 1. februar til 30. september 2022 (8 måneder).

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Den samfundsøkonomiske udvikling, herunder prisudviklingen på energi og brændstof samt renteutviklingen, forventes at påvirke koncernens resultater i negativ retning i det kommende år. For 2022/23 forventes et EBIT på cirka 250-300 mio. kr. og et resultat efter skat i niveauet 0-50 mio. kr.

Finansielle risici og risikostyringspolitik

Finansielle risici og risikostyringspolitik er omtalt i note 15 til koncernregnskabet.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a

Koncernen har udarbejdet den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 a, for regnskabsåret 2021/22 og offentliggjort denne på koncernens hjemmeside: <https://euro-cater.com/csresg>.

Lovpligtig redegørelse om mål og politikker for det underrepræsenterede køn, jf. årsregnskabslovens § 99 b

Det er vores mål, at to ud af fem generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er kvinder inden udgangen af regnskabsåret 2025/26. Aktuelt er én ud af fem bestyrelsesmedlemmer kvinde. Euro Cater Holding A/S er stiftet 11. december 2021, hvorfor det er første år selskabet aflægger regnskab og bæredygtighedsrapport. Selskabet har derfor ikke tidligere opstillet et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. For at opfylde målsætningen skal bestyrelsen tilføje endnu en kvinde. Koncernen forventer, at dette vil ske i de kommende år, og anser den nuværende bestyrelse for at have de rette kvalifikationer og sammensætning i forhold til koncernens strategiske udfordringer og planer.

Koncernens ledergruppe består aktuelt af cirka 150 personer, hvoraf 14 er kvinder, svarende til 9 %. Koncernens ledergruppe består af personer, som er centrale for koncernens drift og udvikling. Det er koncernens politik, at begge køn skal være repræsenteret i koncernens ledelse. Personer til alle ledelsesposter udpeges ud fra koncernens generelle princip om bedst kvalificerede person til posten uanset køn. Vi tilstræber, at begge køn skal være repræsenteret ved sidste runde i rekrutteringsprocessen, såfremt det er muligt ud fra ansøgerfeltet. Koncernen lægger generelt vægt på, at der er lige muligheder for alle uanset køn, etnicitet, religion og handicap.

Ledelsesberetning

Beretning

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at fastholde og udvikle samt tiltrække dygtigt og engageret personale med branchekendskab.

Redegørelse for dataetik

Vi har igennem 2021/22 arbejdet med dataetik og forventer i 2022/23 at godkende vores politik for dataetik.

Koncernens politik for dataetik, dataanvendelse og dataetiske adfærd er til enhver tid at have en ansvarlig og ordentlig brug af data, som også er i tråd med selskabets it-sikkerhedspolitik og gældende GDPR-regler.

Politikken omhandler de kundedata, vi indsamler og behandler, men også al øvrig data, som vi måtte behandle, ligesom politikken også omfatter dataetiske overvejelser hos koncernens leverandører og samarbejdspartnere. Koncernens dataetiske adfærd skal bidrage positivt til kundernes tryghed med udgangspunkt i, at de data, kunden overgiver til os er kundens egne og behandles inden for de gældende lovmæssige rammer.

Vi værner om sikkerheden for behandlingen af persondata og andre data og sikrer, at disse data ikke opbevares i et længere tidsrum, end det er nødvendigt til de formål, hvortil de pågældende data behandles.

Politikken for dataetik vil fremadrettet blive revideret løbende og minimum hver tredje år.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Resultatopgørelse

Note	mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
1	Nettoomsætning	7.377,8
	Vareforbrug	-5.568,2
2	Andre eksterne omkostninger	-332,4
	Andre driftsindtægter	0,6
	Bruttoresultat	1.477,8
3	Personaleomkostninger	-846,1
4	Af- og nedskrivninger	-368,5
	Resultat før finansielle poster (EBIT)	263,2
	Finansielle indtægter	3,9
	Finansielle omkostninger	-70,5
	Resultat før skat	196,6
5	Skat af årets resultat	-83,8
	Årets resultat	112,8

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Balance

Note	mio. kr.	2021/22
	AKTIVER	
	Langfristede aktiver	
6	Immaterielle aktiver	5.739,5
7	Materielle aktiver	1.127,8
	Langfristede aktiver i alt	6.867,3
	Kortfristede aktiver	
	Handelsvarer og færdigvarer	680,8
8	Tilgodehavender fra salg	883,2
8	Andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	63,9
9	Afledte finansielle instrumenter	19,7
	Likvide beholdninger	215,6
	Kortfristede aktiver i alt	1.863,2
	AKTIVER I ALT	8.730,5
	PASSIVER	
	Egenkapital	
10	Aktiekapital	682,5
	Reserve for valutakursreguleringer	-29,0
	Reserve for sikringstransaktioner	15,3
	Overført resultat	3.367,3
	Foreslået udbytte	142,0
	Egenkapital i alt	4.178,1
	Langfristede forpligtelser	
11	Udskudt skat	278,9
12	Andre hensatte forpligtelser	15,0
13	Pensioner	99,2
14	Kreditinstitutter	2.493,3
14	Anden gæld	49,7
	Langfristede forpligtelser i alt	2.936,1
	Kortfristede forpligtelser	
	Kreditinstitutter	264,1
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	849,0
	Selskabsskat	155,9
	Anden gæld	347,3
	Kortfristede forpligtelser i alt	1.616,3
	Forpligtelser i alt	4.552,4
	PASSIVER I ALT	8.730,5

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Egenkapitalopgørelse

mio. kr.	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for valutakurs- reguleringer	Reserve for sikrings- transak- tioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 11. december 2021	0,4	-	-	-	-	-	0,4
Årets resultat	-	-	-	-	-29,2	142,0	112,8
Valutakursreguleringer ved omregning af dattervirksomheder	-	-	-29,0	-	-	-	-29,0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-	-	-	19,6	-	-	19,6
Aktuarmæssig gevinst/tab på ydelsesbaserede pensionsordninger	-	-	-	-	36,6	-	36,6
Skat af egenkapitaltransaktioner	-	-	-	-4,3	-7,6	-	-11,9
Kapitalforhøjelser	682,1	3.367,5	-	-	-	-	4.049,6
Overførsel	-	-3.367,5	-	-	3.367,5	-	-
Egenkapital 30. september 2022	682,5	-	-29,0	15,3	3.367,3	142,0	4.178,1

Kapitalforhøjelserne er sket kontant med 1.700,0 mio. kr. og ved apportindskud med 2.349,6 mio. kr. Koncernen har ikke afholdt omkostninger i forbindelse med kapitalforhøjelserne.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
	Resultat før finansielle poster	263,2
	Af- og nedskrivninger	368,5
	Andre ikke-likvide driftsposter	-0,6
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	631,1
18	Ændringer i driftskapital	4,2
	Pengestrøm fra primær drift	635,3
	Finansielle indtægter, modtaget	2,5
	Finansielle omkostninger, betalt	-59,4
5	Betalt selskabsskat	-35,6
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	542,8
7	Køb af materielle anlægsaktiver	-94,5
	Salg af materielle anlægsaktiver	2,1
19	Køb af dattervirksomheder	-3.771,0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-3.863,4
	Fremmedfinansiering:	
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter m.v.	3.044,9
	Afdrag på gæld	-1.285,0
	Ændring i pensionsforpligtelser	2,1
	Ændring i kassekreditter	-141,6
	Aktionærer:	
	Kapitalforhøjelse	1.700,0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	3.320,4
	Årets pengestrøm	-0,2
	Likvider, primo	0,4
	Tilgang ved køb af virksomhed	1,3
	Likvider, ultimo	1,5

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Likvider 30. september omfatter:

mio. kr.	2021/22
Likvide beholdninger	215,6
Heraf positiv saldo på kassekreditter (indgår i likvide beholdninger)	-214,1
	1,5

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noteoversigt

1. Omsætning
2. Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer
3. Personaleomkostninger
4. Af- og nedskrivninger
5. Skat
6. Immaterielle aktiver
7. Materielle aktiver
8. Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter
9. Afledte finansielle instrumenter
10. Aktiekapital
11. Udskudt skat
12. Andre hensatte forpligtelser
13. Pensioner
14. Langfristet gæld
15. Finansielle risici og risikostyringspolitik
16. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
17. Sikkerhedsstillelser
18. Ændringer i driftskapital
19. Køb af dattervirksomheder
20. Nærtstående parter
21. Begivenheder efter balancedagen
22. Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

1 Omsætning

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Danmark	5.209,7
Sverige	2.168,1
	<u>7.377,8</u>

Koncernens selskaber er alle inden for food service-branchen og har aktiviteter med salg af fødevarer og hjælpematerialer til storkøkkensektoren på de geografiske markeder, hvor koncernen er etableret. En yderligere opdeling i segmenter anses ikke for at være relevant, idet ledelsesrapporteringen og styringen af forretningen sker ud fra den samlede aktivitet.

2 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer

Koncernens samlede honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer kan specificeres således:

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Lovpligtig revision	2,2
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0,4
Skatte- og momsmæssig rådgivning	0,0
Andre ydelser	0,6
	<u>3,2</u>

3 Personaleomkostninger

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Gager og lønninger	704,5
Bidragsbaserede pensionsordninger	60,9
Ydelsesbaserede pensionsordninger	3,3
Andre omkostninger til social sikring	57,7
Øvrige personaleomkostninger	19,7
	<u>846,1</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2.294</u>

Vederlag til moderselskabets bestyrelse og direktion udgør 4,4 mio. kr.

4 Af- og nedskrivninger

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Afskrivning af immaterielle aktiver, jf. note 6	312,1
Afskrivning af materielle aktiver, jf. note 7	56,4
	<u>368,5</u>

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

5 Skat

mio. kr.	Aktuel skat	Udskudt skat	I alt
Skat af årets resultat	114,8	-31,0	83,8
Skat af egenkapitaltransaktioner	4,3	7,6	11,9
	<u>119,1</u>	<u>-23,4</u>	<u>95,7</u>

Den effektive skatteprocent er 42,6 %. Dette er væsentligt højere end selskabsskattesatsen i Danmark på 22 %, hvilket skyldes afskrivninger af goodwill, som ikke har skatteeffekt. Når der bortses fra afskrivninger af goodwill, er den effektive skatteprocent 22,5 %.

Årets aktuelle skat fordeler sig således på lande:

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Danmark	97,0
Sverige	22,1
	<u>119,1</u>

Årets betalte skat fordeler sig således på lande:

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Danmark	28,5
Sverige	7,1
	<u>35,6</u>

6 Immaterielle aktiver

mio. kr.	Goodwill	Kunde- relationer	I alt
Kostpris 11. december 2021	-	-	-
Tilgang ved køb af virksomhed	5.272,5	820,0	6.092,5
Valutakursreguleringer	-37,0	-5,8	-42,8
Kostpris 30. september 2022	<u>5.235,5</u>	<u>814,2</u>	<u>6.049,7</u>
Ned- og afskrivninger 11. december 2021	-	-	-
Valutakursreguleringer	-1,1	-0,8	-1,9
Afskrivninger	175,6	136,5	312,1
Ned- og afskrivninger 30. september 2022	<u>174,5</u>	<u>135,7</u>	<u>310,2</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>5.061,0</u>	<u>678,5</u>	<u>5.739,5</u>

Begrundelse for afskrivningsperiode for goodwill

Virksomhedens investering i den tilknyttede virksomhed anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensyntagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 20 år.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

7 Materielle aktiver

mio. kr.	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel, inventar og software	Automobiler	I alt
Kostpris 11. december 2021	-	-	-	-
Tilgang ved køb af virksomhed	873,5	93,6	131,0	1.098,1
Valutakursregulering	-4,1	-1,5	-1,9	-7,5
Tilgang	17,9	37,4	39,2	94,5
Afgang	-1,4	-0,8	-0,5	-2,7
Kostpris 30. september 2022	885,9	128,7	167,8	1.182,4
Afskrivninger 11. december 2021	-	-	-	-
Valutakursregulering	-0,1	-0,2	-0,2	-0,5
Afskrivninger	10,7	18,0	27,7	56,4
Afgang	-	-0,8	-0,5	-1,3
Afskrivninger 30. september 2022	10,6	17,0	27,0	54,6
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	875,3	111,7	140,8	1.127,8

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indeholder software med en regnskabsmæssig værdi på 12,1 mio. kr.

8 Tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter

Af de samlede tilgodehavender forfalder 13,7 mio. kr. mere end 1 år efter regnskabsårets udløb. Periodeafgrænsningsposter omfatter primært forudbetalte omkostninger.

9 Afledte finansielle instrumenter

Ud over renteswaps, jf. note 15, er der ingen åbne finansielle instrumenter pr. 30. september 2022.

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 470.000.000 A-aktier a 1 kr. og 212.500.000 B-aktier a 1 kr. Hver A-aktie giver ret til 1 stemme, mens B-aktierne er stemmeløse.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

11 Udskudt skat	2021/22
mio. kr.	2021/22
Udskudt skat 11. december 2021	-
Tilgang ved køb af virksomhed	303,7
Valutakursregulering	-1,4
Årets udskudte skat indregnet i resultat	-31,0
Årets udskudte skat af egenkapitaltransaktioner	7,6
Udskudt skat 30. september 2022	278,9

Udskudt skatteaktiv på 0,8 mio. kr. vedrørende særunderskud og periodiserede låneomkostninger er ikke indregnet i balancen, da der er usikkerhed knyttet til udnyttelsen heraf.

Udskudt skat vedrører:

mio. kr.	2021/22
Immaterielle aktiver	147,7
Materielle aktiver	120,3
Kortfristede aktiver	-1,2
Forpligtelser	12,1
	278,9

12 Andre hensatte forpligtelser	2021/22
mio. kr.	2021/22
Forpligtelser 11. december 2021	-
Hensat for året	15,0
Andre hensatte forpligtelser 30. september 2022	15,0

Andre hensatte forpligtelser omfatter afledte forpligtelser og omkostninger i forbindelse med udmeldte ændringer i strukturen inden for koncernen. Forfaldstidspunktet for andre hensatte forpligtelser forventes at blive mellem 1 og 5 år.

13 Pensioner

Koncernen har indgået ydelsesbaserede pensionsordninger med de fleste medarbejdere i Sverige. Danske medarbejdere er omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.

mio. kr.	2021/22
Nutidsværdi af afdækkede ydelsesbaserede forpligtelser	101,1
Dagsværdi af ordningens aktiver	-1,9
Nettoforpligtelse indregnet i balancen	99,2

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

13 Pensioner (fortsat)

Udviklingen i nutidsværdien af ydelsesbaseret forpligtelse kan specificeres således:

mio. kr.	2021/22
Forpligtelse 11. december 2021	-
Tilgang ved køb af virksomhed	139,4
Valutakursregulering m.v.	-5,0
Pensionsomkostninger	3,3
Kalkulerede renter	1,6
Aktuarmæssig gevinst/tab fra ændringer i demografiske forudsætninger	0,3
Aktuarmæssig gevinst/tab fra ændringer i finansielle forudsætninger	-36,9
Udbetalte pensioner	-1,6
Forpligtelse 30. september 2022	101,1

Pensionsomkostning indregnet i resultatopgørelsen:

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Pensionsomkostninger (personaleomkostninger)	3,3
Kalkulerede renter (finansielle omkostninger)	1,6
	4,9

Pensionsforpligtelsen i den svenske ordning er opgjort på baggrund af aktuarmæssig opgørelse pr. 30. september 2022.

De fremtidige pensionsydelse er primært baseret på medarbejdernes anciennitet i ordningen og løn på pensioneringstidspunktet. Koncernens månedlige indbetalinger til pensionsfonden sker på basis af en procentdel af lønningerne. Risiciene i ordningen kan generelt kategoriseres som risici forbundet med levealder og lovgivning.

Som forudsætning for de aktuarmæssige beregninger pr. balancedagen er der anvendt en diskonteringsrente på 3,9 %. Diskonteringsrenten er baseret på renten for realkreditobligationer, som er udstedt i den valuta, som pensionsydelsen skal betales i. Pensionsforpligtelsen kan blive påvirket af ændringer i diskonteringsrenten. En stigning i diskonteringsrenten på 0,5 % i forhold til den anvendte diskonteringsrente vil alt andet lige resultere i en pensionsforpligtelse, der er 8,4 mio. kr. lavere. Et tilsvarende fald i diskonteringsrenten vil resultere i en pensionsforpligtelse, der er 9,6 mio. kr. højere.

Pensionsforpligtelsen forventes at forfalde til udbetaling således:

mio. kr.	2021/22
0-1 år	2,9
1-5 år	11,0
> 5 år	87,2
	101,1

14 Langfristet gæld

Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi) udgør 45,9 mio. kr. og består af indefrosne feriepenge. Indefrosne feriemidler måles til nettorealiseringsværdi, inkl. indeksering. Indekseringsreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som rentekomkostning.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

15 Finansielle risici og risikostyringspolitik

Koncernens risikostyringspolitik

Koncernen er som følge af investeringer i nye aktiviteter, bygninger og anlæg m.v. eksponeret over for ændringer i renteniveauet, da investeringerne i væsentligt omfang finansieres via banklån. Derimod er koncernens driftsaktivitet kun i mindre omfang eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau.

Koncernens finansielle styring retter sig derfor primært mod styring af de finansielle risici, der er en direkte følge af koncernens investerings- og finansieringsaktivitet. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Renterisici

Koncernens lånefinansiering består af variabelt forrentede lån, og koncernen er således eksponeret for udsving i renten. Koncernen vurderer løbende renterisiko, herunder vurderes det, om renterisiko bør og kan sikres på tilfredsstillende vis.

Der er på balancedagen indgået renteswaps for 837 mio. kr. (2020/21: 0 mio. kr.) til afdækning af renterisiko på en del af koncernens variabelt forrentede lån. De indgåede renteswaps udløber i 4. kvartal 2024 og nedtrappes årligt i takt med afdrag på gæld til kreditinstitutter. Renteswaps er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet. De indgåede renteswaps har identiske kritiske betingelser med lånene og selskabet anvender pengestrømssikring af de fremtidige rentebetalinger. Reserve for sikringstransaktioner indregnet på egenkapitalen udgør 19,7 mio. kr. før skat.

Vedrørende koncernens variabelt forrentede gæld ville en stigning i renteniveauet på 1 %-point p.a. alt andet lige resultere i renteomkostninger, der er 19,5 mio. kr. højere. Et fald i renteniveauet ville resultere i tilsvarende lavere renteomkostninger.

De angivne følsomheder er opgjort for en 12 måneders periode og baseret på de indregnede finansielle forpligtelser på balancedagen uden hensyntagen til afdrag og låneoptagelser, og der er taget hensyn til sikringen af variabelt forrentede lån, som er vurderet at være 100 % effektiv.

Likviditetsrisici

Det er koncernens politik i forbindelse med låneoptagelse at sikre størst mulig fleksibilitet.

Koncernen har optaget lån, hvortil der er knyttet betingelser og vilkår (covenants). Alle de til lånene knyttede betingelser og vilkår har været opfyldt i regnskabsåret og er opfyldte på balancedagen.

Koncernens likviditetsreserve består af likvide midler og uudnyttede kreditfaciliteter. Det er koncernens målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til fortsat at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditeten.

Pr. 30. september 2022 udgør koncernens kreditramme hos kreditinstitut i alt 3,2 mia. kr., og gælden til kreditinstitut udgør 2,8 mia. kr.

Valutarisici

Koncernens resultatopgørelse og egenkapital påvirkes af valutakursudsving som følge af investering i dattervirksomheder i Sverige. Endvidere påvirkes koncernens resultatopgørelse af ændringer i valutakurserne ved omregningen til danske kroner ved regnskabsafregningen.

Koncernens drift påvirkes ikke væsentligt af valutaudsving, idet såvel indtægter og omkostninger vedrørende koncernens aktivitet i Danmark og Sverige afregnes i lokal valuta.

Koncernens valutarisici afdækkes således primært ved, at indtægter og omkostninger afregnes i lokal valuta, og der anvendes derfor ikke afledte finansielle instrumenter til afdækning af valutarisici.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

15 Finansielle risici og risikostyringspolitik (fortsat)

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig primært til tilgodehavender fra salg. Den maksimale kreditrisiko knyttet til finansielle aktiver svarer til de i balancen indregnede værdier.

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes. Generelt modtages ikke sikkerhed for salg på kredit.

Kreditkvaliteten af tilgodehavender varierer i mindre grad efter kundetyper. Tabsrisikoen vurderes at være svagt forhøjet for tilgodehavender hos kunder i restaurationsbranchen, og som følge heraf er der særlig fokus på kreditvurderingen og styringen af disse kunder.

Koncernens virksomheder har som følge af en systematisk overvågning og opfølgning historisk haft en lav tabsprocent på tilgodehavender fra salg.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncernen er ikke part i verserende retssager, der kan medføre væsentlige træk på koncernens finansielle ressourcer.

Ved fraflytning af koncernens lejemål kan der opstå omkostninger til retablering. Den beløbsmæssige opgørelse er usikker, men vil ikke medføre væsentlige træk på koncernens finansielle ressourcer.

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernens leaser ejendomme og driftsmateriel under operationelle leasingkontrakter. Uopsigelige operationelle leasingydelser udgør pr. 30. september 2022:

mio. kr.	2021/22
0-1 år	73,4
1-5 år	148,2
> 5 år	63,3
	<u>284,9</u>

Hæftelse i sambeskatningen

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

17 Sikkerhedsstillelser

Pr. 30. september 2022 udgør koncernens kreditramme hos kreditinstitut i alt 3,2 mia. kr., og gælden til kreditinstitut udgør 2,8 mia. kr. Til sikkerhed herfor har koncernen afgivet sikkerhed i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på 541,8 mio. kr. via skadesløs-/ejerpantebreve på i alt 333,5 mio. kr. og i øvrige aktiver via virksomhedspant på 524,1 mio. kr. Moderselskabets pantsætning af aktier i datterselskaber medfører en indirekte pantsætning af datterselskabernes aktiver.

Til sikkerhed for koncernens svenske pensionsforpligtelser er der afgivet sikkerhed i form af virksomhedspant på 5,1 mio. kr.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

18 Ændringer i driftskapital

mio. kr.	2021/22 (8 mdr.)
Ændring i varebeholdninger	-132,6
Ændring i tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	-256,6
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	393,4
	4,2

19 Køb af dattervirksomheder

Købsvederlaget på 3.771 mio. kr. relaterer sig til køb af EUCH A/S-koncernen (tidligere Euro Cater Holding A/S-koncernen, CVR-nr. 35 23 01 73). Koncernen har ikke afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen. Det samlede købsvederlag udgør 6.121 mio. kr., hvoraf 3.771 mio. kr. er betalt kontant og 2.350 mio. kr. er betalt i form af aktier ved kapitalforhøjelse i Euro Cater Holding A/S.

Overtagelsen omfatter hele EUCH A/S-koncernen, hvor driften har været upåvirket af overtagelsen. Nærværende koncernregnskab for Euro Cater Holding A/S-koncernen, CVR-nr. 42 89 91 94, omfatter ikke andre virksomheder end EUCH A/S-koncernen og moderselskabet.

I forbindelse med overtagelsen har koncernen anvendt overtagelsesmetoden. Den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser er målt til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Efter indregning af identificerbare aktiver og forpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 5.272 mio. kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og knowhow, som er grundlaget for koncernens indtjening. Ved overtagelsen er der identificeret øvrige immaterielle anlægsaktiver i form af kunderelationer med en værdi på 820 mio. kr. Øvrige forskelsbeløb udgør i alt 392 mio. kr. og vedrører primært materielle anlægsaktiver. Dagsværdien af ejendomme er baseret på eksterne valuarvurderinger. Der er indregnet udskudt skat af de foretagne omvurderinger med i alt 265 mio. kr.

20 Nærtstående parter

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse:

- ManCat A/S
- DanCat Holding A/S

Følgende nærtstående parter har betydelig indflydelse:

- KIRKBI INVEST A/S

Tidligere og nuværende aktionærer har i regnskabsåret gennemført kapitalforhøjelser på i alt 4.049,6 mio. kr., hvoraf 1.700,0 mio. kr. er sket kontant og 2.349,6 mio. kr. er sket ved apportindskud.

Der har herudover ikke været transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret.

Bestyrelse og direktion

Euro Cater-koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Enkelte af koncernens lejemål er helt eller delvist ejet af ledende medarbejdere i koncernen. Leasingbetalinger udgør i 2021/22 (8 mdr.) 7,5 mio. kr. og er sket på markedsmæssige vilkår.

Ledelsens aflønning er omtalt i note 3.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

21 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har eller kan få afgørende betydning for koncernens økonomiske udvikling.

22 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for regnskabsåret 11. december 2021 – 30. september 2022 omfatter koncernregnskabet for Euro Cater Holding A/S-koncernen samt separat årsregnskab for moderselskabet.

Årsrapporten for Euro Cater Holding A/S for 2021/22 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Præsentationsvaluta

Årsrapporten præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste mio. kr.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Euro Cater Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Euro Cater Holding A/S har bestemmende indflydelse.

Koncernen har bestemmende indflydelse på en virksomhed, hvis koncernen er eksponeret for eller har ret til variable afkast hidrørende fra sin involvering i virksomheden og har mulighed for at påvirke disse afkast gennem sin råderet over virksomheden.

Ved vurderingen af, om koncernen har bestemmende indflydelse, tages hensyn til de facto-kontrol og potentielle stemmerettigheder, der på balancetidspunktet er reelle og har substans.

Virksomheder, hvori koncernen udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse på driftsmæssige og finansielle beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse foreligger typisk, når koncernen direkte eller indirekte ejer eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men mindre end 50 %.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester i det omfang, der ikke er sket værdiforringelse.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af identificerbare nettoaktiver og indregnede eventualforpligtelser på overtagelsestidspunktet.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt.

Ved køb af nye virksomheder, hvor Euro Cater Holding A/S opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, såfremt de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor Euro Cater Holding A/S faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for værdiforringelsestest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end Euro Cater-koncernens præsentrationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis dele af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Omkostninger, der kan henføres til virksomhedssammenslutninger, indregnes direkte i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på grundlag af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres goodwill ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes som hovedregel direkte i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver inkl. goodwill på salgstidspunktet samt omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

For hver af de rapporterende virksomheder i koncernen fastsættes en funktionel valuta. Den funktionelle valuta er den valuta, som benyttes i det primære økonomiske miljø, hvori den enkelte rapporterende virksomhed opererer. Transaktioner i andre valutaer end den funktionelle valuta er transaktioner i fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til den funktionelle valuta til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller kursen i den seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning i koncernregnskabet af virksomheder med en anden funktionel valuta end danske kroner omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurs, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Som transaktionsdagens kurs anvendes gennemsnitskurs for de enkelte måneder, i det omfang dette ikke giver et væsentligt anderledes billede. Kursforskelle, opstået ved omregning af disse virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra transaktionsdagens kurs til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under en særskilt reserve for valutakursreguleringer.

Ved hel eller delvis afståelse af udenlandske enheder, indregnes den andel af de akkumulerede valutakursreguleringer, der er indregnet direkte i egenkapitalen, og som kan henføres hertil, i resultatopgørelsen samtidig med eventuel gevinst eller tab ved afståelsen.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, indregnes direkte i reserven for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Koncernen har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Koncernens omsætning omfatter salg af fødevarer og hjælpematerialer og ikke andre typer af omsætning. Omsætning indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse i salgsaftalen overgår til kunden, hvilket sker på leveringstidspunktet. Leveringsforpligtelsen udgør levering af de bestilte varer, som leveres ved én levering. Omsætningen fra alle kunder indregnes på tidspunktet for levering. Der indgår ikke serviceydelser eller efterfølgende leverancer. Effekten af kundernes returret er uvæsentlig.

Koncernens kunder varierer i betydelig grad i størrelse, men leveringsforpligtelserne har en ensartet karakter for alle kunder og kundetyper, og omsætningen fra alle kunder i samme geografiske område har en ensartet påvirkning fra økonomiske faktorer. Der er en stor spredning i kundetype og sortiment inden for hvert geografisk område, hvilket er en væsentlig årsag til at koncernens aktiviteter kun i mindre omfang er følsom over for eksterne faktorer.

Omsætningen måles til dagsværdien af de aftalte vederlag fratrukket moms og afgifter. Alle former for rabatter indregnes i omsætningen.

Betalingsbetingelserne i koncernens salgsaftaler med kunder varierer og afhænger af det underliggende kundeforhold.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved løbende salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab samt nedskrivninger vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v. Endvidere medtages realiserede og urealiserede gevinster og tab vedrørende afledte finansielle instrumenter, der ikke kan klassificeres som sikringsaftaler.

Skat af årets resultat

Euro Cater Holding A/S er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder samt modervirksomhederne ManCat A/S og DanCat Holding A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til moderselskabet, svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra moderselskabet, svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling).

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kunderelationer

Kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedssammenslutninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kunderelationer afskrives lineært over den forventede økonomiske levetid, der udgør 4 år.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel m.v. samt automobiler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, såfremt brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Efterfølgende omkostninger, fx ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for koncernen. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopgørelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes/komponenternes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger og bygningsbestanddele	5-30 år
Driftsmateriel m.v.	3-10 år
Automobiler	6-7 år

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden og/eller scrapværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, udarbejdes en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter betalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår og måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Acontoudbytte indregnes som en forpligtelse på beslutningstidspunktet.

Reserve for valutakursregulering

Reserve vedrørende valutakursregulering i koncernregnskabet omfatter kursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for udenlandske virksomheder fra deres funktionelle valutaer til Euro Cater Holding A/S-koncernens præsentrationsvaluta (danske kroner).

Ved hel eller delvis realisation af nettoinvesteringen indregnes valutakursreguleringerne i resultatopgørelsen.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring efter skat i dagsværdien af sikrings-transaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Medarbejderydelser

Pensionsforpligtelser

Koncernen har indgået pensionsaftaler og lignende aftaler med hovedparten af koncernens ansatte.

Forpligtelser vedrørende bidragsbaserede pensionsordninger, hvor koncernen løbende indbetaler faste pensionsbidrag til uafhængige pensionsselskaber, indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes, og skyldige indbetalinger indregnes i balancen under anden gæld.

For ydelsesbaserede ordninger foretages en årlig aktuarmæssig beregning (Projected Unit Credit-metoden) af kapitalværdien af de fremtidige ydelser, som skal udbetales i henhold til ordningen. Kapitalværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i bl.a. lønniveau, rente, inflation, pensionsalder og dødelighed.

Kapitalværdien beregnes alene for de ydelser, som de ansatte har optjent ret til gennem deres hidtidige ansættelse i koncernen. Den aktuarmæssigt beregnede kapitalværdi med fradrag af dagsværdien af eventuelle aktiver knyttet til ordningen indregnes i balancen under pensionsforpligtelser.

I resultatopgørelsen indregnes årets pensionsomkostninger baseret på aktuarmæssige skøn og finansielle forventninger ved årets begyndelse. Forskelle mellem den forventede udvikling af pensionsaktiver og -forpligtelser og de realiserede værdier opgjort ved årets udgang betegnes aktuarmæssige gevinster eller tab og indregnes direkte i egenkapitalen.

Ved en ændring i ydelser, der vedrører de ansattes hidtidige ansættelse i virksomheden, fremkommer en ændring i den aktuarmæssigt beregnede kapitalværdi, der betegnes som en historisk omkostning. Historiske omkostninger omkostningsføres straks, hvis de ansatte allerede har opnået ret til den ændrede ydelse. I modsat fald indregnes de i resultatopgørelsen over den periode, hvor de ansatte opnår ret til den ændrede ydelse.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 årets totalindkomst.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Omkostninger til omstruktureringer indregnes som forpligtelser, når en detaljeret, formel plan for omstruktureringen er offentliggjort senest på balancedagen over for de personer, der er berørt af planen. Ved overtagelse af virksomheder indregnes hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed alene i beregningen af goodwill, når der på overtagelsestidspunktet eksisterer en forpligtelse for den overtagne virksomhed.

Der indregnes en hensættelse vedrørende tabsgivende kontrakter, når de forventede fordele for koncernen fra en kontrakt er mindre end de uundgåelige omkostninger i henhold til kontrakten.

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode som resultat før finansielle poster reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter, modtagne udbytter samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter, køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver samt køb og salg af værdipapirer, der ikke medregnes som likvider.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Pengestrømme i andre valutaer end den funktionelle valuta omregnes med gennemsnitlige valutakurser, med mindre disse afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser.

Likvider

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

Koncernregnskab 11. december 2021 – 30. september 2022

Noter

Nøgletal

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejds kapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Moderselskabsregnskab 11. december 2021 - 30. september 2022

Resultatopgørelse

Note	mio. kr.	2021/22 (10 mdr.)
	Udbytteindtægter	-
	Driftsomkostninger	-1,8
	Resultat før finansielle poster (EBIT)	-1,8
	Finansielle indtægter	0,0
	Finansielle omkostninger	0,0
	Resultat før skat	-1,8
	Skat af årets resultat	0,3
	Årets resultat	-1,5

Moderselskabsregnskab 11. december 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	mio. kr.	<u>2021/22</u>
	AKTIVER	
	Langfristede aktiver	
	Finansielle aktiver	
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.046,6
	Langfristede aktiver i alt	<u>4.046,6</u>
	Kortfristede aktiver	
	Sambeskatningsbidrag	0,3
	Likvide beholdninger	1,9
	Kortfristede aktiver i alt	<u>2,2</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.048,8</u></u>
	 PASSIVER	
	Egenkapital	
2	Aktiekapital	682,5
	Overført resultat	3.224,0
	Foreslået udbytte	142,0
	Egenkapital i alt	<u>4.048,5</u>
	Forpligtelser	
	Kortfristede forpligtelser	
	Anden gæld	0,3
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>0,3</u>
	Forpligtelser i alt	<u>0,3</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>4.048,8</u></u>

Moderselskabsregnskab 11. december 2021 - 30. september 2022

Egenkapitalopgørelse

mio. kr.	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 11. december 2021	0,4	-	-	-	0,4
Årets resultat	-	-	-143,5	142,0	-1,5
Kapitalforhøjelse	682,1	3.367,5	-	-	4.049,6
Overførsel	-	-3.367,5	3.367,5	-	-
Egenkapital 30. september 2022	682,5	-	3.224,0	142,0	4.048,5

Kapitalforhøjelserne er sket kontant med 1.700,0 mio. kr. og ved apportindskud med 2.349,6 mio. kr. Moderselskabet har ikke afholdt omkostninger i forbindelse med kapitalforhøjelserne.

Moderselskabsregnskab 11. december 2021 - 30. september 2022

Noteoversigt

1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
2. Aktiekapital
3. Forslag til resultatdisponering
4. Eventualforpligtelser
5. Sikkerhedsstillelser
6. Nærtstående parter
7. Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabsregnskab 11. december 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

mio. kr.	2021/22 (10 mdr.)
Kostpris 11. december 2021	-
Tilgang ved køb af virksomhed	6.120,6
Modtaget udbytte	-2.074,0
Kostpris 30. september 2022	4.046,6
Nedskrivninger 11. december 2021	-
Nedskrivninger	-
Nedskrivninger 30. september 2022	-
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	4.046,6

Euro Cater Holding A/S' dattervirksomheder omfatter:

	Hjemsted	Ejerandel
EUCH A/S	Danmark	100 %

Der henvises til koncernoversigt på side 38 for en oversigt over EUCH A/S' kapitalandele i dattervirksomheder.

2 Aktiekapital

For aktiekapitalens sammensætning henvises til koncernregnskabets note 10.

3 Forslag til resultatdisponering

mio. kr.	2021/22 (10 mdr.)
Foreslået udbytte	142,0
Overført resultat	-143,5
	-1,5

4 Eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet kaution for koncernselskabers kreditramme hos kreditinstitut på 3,2 mia. kr. Kautionen er begrænset til at udgøre selskabets egenkapital.

Moderselskabet hæfter solidarisk for selskabsskat og kildeskatte med de sambeskattede selskaber.

5 Sikkerhedsstillelser

Aktierne i dattervirksomhed med regnskabsmæssig værdi på 4.046,6 mio. kr. er stillet til sikkerhed for koncernens kreditramme på i alt 3,2 mia. kr. hos kreditinstitut.

6 Nærtstående parter

Ud over omtalen i koncernregnskabets note 20 omfatter moderselskabets nærtstående parter dattervirksomheder og datterdattervirksomheder, jf. note 1 til moderselskabets årsregnskab.

Moderselskabsregnskab 11. december 2021 - 30. september 2022

Noter

7 Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabets årsregnskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

I forhold til den beskrevne anvendte regnskabspraksis for koncernregnskabet (se note 22 til koncernregnskabet) afviger moderselskabets anvendte regnskabspraksis kun på følgende områder:

Udbytteindtægter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets årsregnskab til kostpris. Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Hvis der udloddes mere end periodens resultat i dattervirksomheder i den periode, hvor udbyttet deklarerer, gennemføres nedskrivningstest.

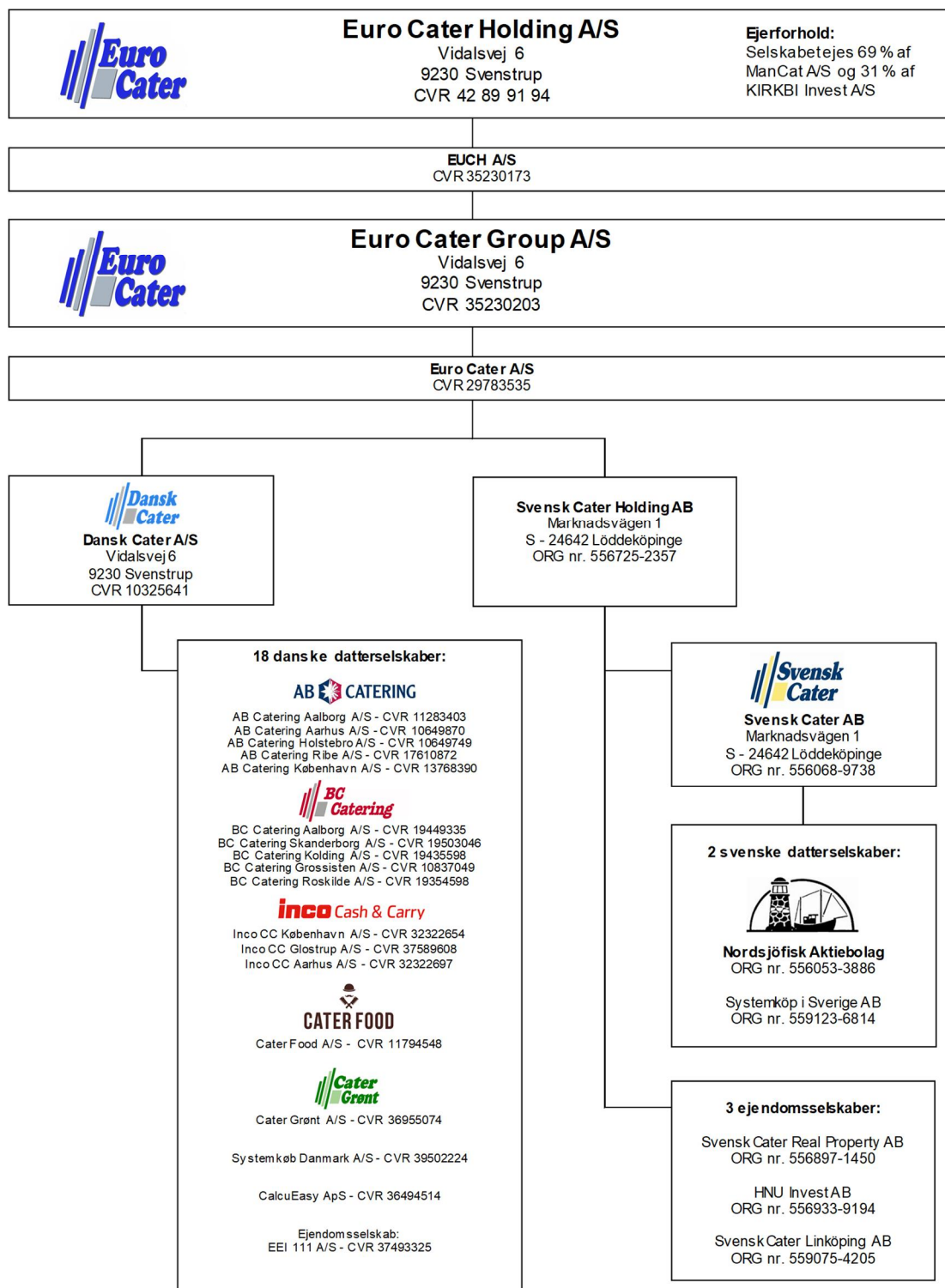
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets årsregnskab til kostpris. Såfremt der er indikation for værdiforringelse, foretages værdiforringelsestest som beskrevet i koncernregnskabet. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Likvide beholdninger

Likvider beholdninger omfatter likvide beholdninger og kassekreditter, der indgår i den løbende likviditetsstyring og er til fri disposition. Indeståender og gæld hos datterselskaber som følge af cash pool-ordning i Euro Cater-koncernen er til datterselskabernes frie disposition, og indgår derfor ikke i moderselskabets likvide beholdninger.

Koncernens selskaber



Alle datterselskaber er 100 %-ejet.