

Dinesen Detail A/S

**Sjælsøvej 47
3460 Birkerød**

CVR-nummer 12100744

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 14. maj 2018

Lars Beck Dinesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Hoved og nøgletal	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Selskabsoplysninger

Selskab

Dinesen Detail A/S
Sjælsøvej 47
3460 Birkerød

Hjemstedskommune: Rudersdal
CVR-nummer: 12100744
Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

Bestyrelse

Poul Søndergaard Dinesen
Ulla Beck Dinesen
Lars Beck Dinesen

Direktion

Lars Beck Dinesen

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Dinesen Detail A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, 11. april 2018

Direktionen:

Lars Beck Dinesen

Bestyrelsen:

Poul Søndergaard Dinesen
Formand

Annette Dinesen

Lars Beck Dinesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dinesen Detail A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dinesen Detail A/S for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejl-information i ledelsesberetningen.

Randers, 11. april 2018

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530

Erik Lund

Registreret revisor

mne970

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at drive en eller flere McDonald's restauranter i henhold til kontrakt med McDonald's Danmark A/S.

Usikkerheder om indregning og måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

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

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer en positiv udvikling i 2018.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Selskabet realiserede et resultat som før skat var cirka tdkk 400 bedre end budgetteret. Det skal blandt andet ses i lyset af at selskabet overtog en restaurant mere pr. 1. oktober. Der har i 2017 fortsat været fokus på vækst i de eksisterende restauranter, god og hurtig service samt fokus på omkostningsstyring.

	2017	2016	2015	2014	2013
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	137.950	148.289	145.771	157.692	164.519
Resultat af primær drift	5.489	7.403	-172	-842	-1.712
Resultat af finansielle poster	-477	-1.283	-1.449	-1.586	-1.592
Årets resultat	3.961	4.761	-1.306	-1.874	-2.566
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	15.867	1.288	1.923	1.188	4.777
Omsætningsaktiver	6.583	4.648	6.559	7.170	10.391
Aktiver i alt - balancesum	48.715	30.560	35.565	37.531	44.531
Egenkapital	8.110	4.502	-157	1.248	3.219
Hensatte forpligtelser	789	0	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10.180	8.620	4.199	7.481	6.576
Kortfristede gældsforpligtelser	29.636	17.437	31.523	28.802	34.736
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	4,0	5,0	-0,1	-0,5	-1,0
<i>Resultat før finansielle poster i procent af nettoomsætning</i>					
Afkastningsgrad	11,3	24,2	-0,5	-2,2	-3,8
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
<i>Bruttoresultat i procent af nettoomsætning</i>					
Likviditetsgrad	22,2	26,7	20,8	24,9	29,9
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	16,6	14,7	-0,4	3,3	7,2
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	62,8	219,1	-239,2	-83,9	-56,4
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	127	140	178	200	206
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger					

		2017	2016
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	53.238.781	59.799
1	Personaleomkostninger	-44.470.535	-48.897
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-3.278.851	-3.309
	Andre driftsomkostninger	0	-190
	Resultat før finansielle poster	5.489.394	7.403
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	185.564	0
	Finansielle indtægter	494	0
2	Finansielle omkostninger	-662.879	-1.283
	Resultat før skat	5.012.574	6.120
3	Skat af årets resultat	-1.051.900	-1.359
	Årets resultat	3.960.674	4.761
4	Resultatdisponering i alt	3.960.674	4.761

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
5	Patenter, licenser og lignende rettigheder	556.421	615
6	Goodwill	2.413.708	2.471
	Immaterielle anlægsaktiver	2.970.129	3.086
7	Indretning af lejede lokaler	24.525.430	11.460
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.348.163	10.825
	Materielle anlægsaktiver	34.873.593	22.285
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.735.564	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	40.400	40
11	Deposita	511.889	500
	Finansielle anlægsaktiver	4.287.853	540
	Anlægsaktiver i alt	42.131.575	25.912
	Råvarer og hjælpematerialer	1.046.352	989
	Varebeholdninger	1.046.352	989
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.961	49
12	Udsudte skatteaktiver	0	263
	Andre tilgodehavender	2.336.137	1.146
13	Periodeafgrænsningsposter	215.417	312
	Tilgodehavender	2.601.515	1.771
	Likvide beholdninger	2.935.391	1.888
	Omsætningsaktiver i alt	6.583.258	4.648
	Aktiver i alt	48.714.833	30.560

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	700.000	700
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	185.564	0
	Overført resultat	7.120.802	3.699
	Foreslået udbytte	103.400	103
	Egenkapital i alt	8.109.766	4.502
	Hensættelser til udskudt skat	789.100	0
	Hensatte forpligtelser	789.100	0
	Kreditinstitutter	10.180.000	8.620
14	Langfristede gældsforpligtelser	10.180.000	8.620
	Kreditinstitutter	9.673.881	5.429
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.901.523	7.177
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.028.764	0
	Anden gæld	3.918.679	4.831
	Periodeafgrænsningsposter	113.120	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	29.635.967	17.437
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	40.605.067	26.057
	Passiver i alt	48.714.833	30.560
15	Eventualforpligtelser		
16	Kontraktlige forpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

Note	Egenkapitalopgørelse	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december			
	Virksomhedskapital, primo	700.000	700
	Virksomhedskapital	700.000	700
	Årets henlæggelse til reserve	185.564	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	185.564	0
	Overført resultat, primo	3.699.092	-857
	Årets overførte resultat	3.421.710	4.556
	Overført resultat	7.120.802	3.699
	Foreslået udbytte, primo	103.400	0
	Ekstraordnært udbytte	250.000	101
	Udbetaling af udbytte	-353.400	-101
	Udbytte for regnskabsåret	103.400	103
	Foreslået udbytte	103.400	103
	Egenkapital i alt	8.109.766	4.502

Note	Pengestrømsopgørelse	
	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Årets resultat	3.960.674	4.760
Afskrivninger, anlægsaktiver	3.126.223	3.419
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-185.564	0
Finansielle indtægter	-494	0
Betalt leasing på finansielt leasede aktiver	-38.683	-598
Finansielle omkostninger	662.879	1.283
Skat af årets resultat	1.051.900	1.359
Reguleringer	4.616.261	5.463
Ændring i varebeholdninger	-56.988	239
Ændring i tilgodehavender	-1.093.560	275
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	7.953.801	-2.278
Ændring i driftskapital	6.803.253	-1.764
Renteindbetalinger og lignende	494	0
Renteudbetalinger og lignende	-677.114	-1.251
Rentebetalinger og lignende	-676.620	-1.251
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.703.568	7.208
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.866.700	-1.288
Salg af materielle anlægsaktiver	267.949	774
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.561.889	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	110
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-19.160.640	-404
Ændring i langfristet gæld	2.137.305	3.142
Betalt udbytte	-353.400	-101
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.783.905	3.041
Ændring i likvider	-2.673.167	9.845
Likvider primo	-2.108.018	-11.953
Likvider ultimo	-4.783.185	-2.108
Ændring i likvider	-2.673.167	9.845

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	39.675.351	43.471
Pensioner	2.862.526	3.281
Andre omkostninger til social sikring	984.581	1.191
Øvrige personaleomkostninger	948.078	953
Personaleomkostninger i alt	44.470.535	48.897
Antal ansatte	127	140
Med henvisning til årsregnskabslovens §98 B stk. 3 er vederlag til direktionen ikke oplyst.		
I personaleomkostninger for virksomheden indgår gager til virksomhedens bestyrelse med TDKK 280 (2015: TDKK 359).		
2		
Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	37.295	0
Andre finansielle omkostninger	625.584	1.283
Finansielle omkostninger i alt	662.879	1.283
3		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	550.537	1.086
Regulering af udskudt skat	501.363	273
Skat af årets resultat i alt	1.051.900	1.359
4		
Resultatdisponering i alt		
Udlodning af udbytte	103.400	103
Ekstraordinært udbytte	250.000	101
Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	185.564	0
Overført resultat	3.421.710	4.556
Resultatdisponering i alt i alt	3.960.674	4.761

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
5 Patenter, licenser og lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar	1.176.791	1.227
Afgang i årets løb	0	-50
Kostpris 31. december	<u>1.176.791</u>	<u>1.177</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-561.532	-548
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	50
Årets af- og nedskrivninger	<u>-58.838</u>	<u>-63</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-620.369</u>	<u>-562</u>
Patenter, licenser og lignende rettigheder i alt	<u>556.421</u>	<u>615</u>
6 Goodwill		
Kostpris 1. januar	<u>5.434.500</u>	<u>5.435</u>
Kostpris 31. december	<u>5.434.500</u>	<u>5.435</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.963.846	-2.907
Årets af- og nedskrivninger	<u>-56.946</u>	<u>-57</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-3.020.792</u>	<u>-2.964</u>
Goodwill i alt	<u>2.413.708</u>	<u>2.471</u>
7 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	18.929.506	18.953
Tilgang i årets løb	14.698.062	69
Afgang i årets løb	0	-92
Kostpris 31. december	<u>33.627.568</u>	<u>18.930</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.469.646	-6.351
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	35
Årets af- og nedskrivninger	<u>-1.632.492</u>	<u>-1.153</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-9.102.138</u>	<u>-7.470</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u>24.525.430</u>	<u>11.460</u>

	2017	2016		
Noter	DKK	1.000 DKK		
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	27.742.989	34.031		
Tilgang i årets løb	1.168.638	1.220		
Afgang i årets løb	-2.060.328	-7.507		
Kostpris 31. december	<u>26.851.298</u>	<u>27.743</u>		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-16.917.567	-21.483		
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.945.008	6.601		
Årets af- og nedskrivninger	-1.530.576	-2.036		
Afskrivninger 31. december	<u>-16.503.135</u>	<u>-16.918</u>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>10.348.163</u>	<u>10.825</u>		
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	0	39		
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Tilgang i årets løb	3.550.000	0		
Kostpris 31. december	<u>3.550.000</u>	<u>0</u>		
Årets resultatandel	185.564	0		
Værdireguleringer 31. december	<u>185.564</u>	<u>0</u>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>3.735.564</u>	<u>0</u>		
Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Dinesen – Gladsaxe ApS	Birkerød	100%	185.564	3.735.564
10 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar	40.400	50		
Afgang i årets løb	0	-10		
Kostpris 31. december	<u>40.400</u>	<u>40</u>		
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>40.400</u>	<u>40</u>		

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
11 Deposita		
Deposita 1. januar	500.000	500
Tilgang i årets løb	11.889	0
Deposita i alt	511.889	500
12 Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver, primo	262.800	1.622
Indregnet i resultatopgørelsen i regnskabsåret	-262.800	-1.359
Udskudte skatteaktiver i alt	0	263
13 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter, forsikring	100.947	204
Periodeafgrænsningsposter, serviceaftaler	114.470	108
Periodeafgrænsningsposter i alt	215.417	312
14 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	2.420.000	3.100
15 Eventualforpligtelser		
Ingen.		
16 Kontraktlige forpligtelser		
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:		
Restløbetid i 32 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 15, i alt TDKK 388.		
Restløbetid i 34 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 5, i alt TDKK 148.		
Restløbetid i 34 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 5, i alt TDKK 146.		
Selskabet har endvidere en huslejeforpligtelse. Lejen pristalsreguleres. Huslejeforpligtelsen er opgjort til DKK 27 og har en resterende løbetid på 9 måneder.		

	2017	2016
Noter	DKK	1.000 DKK

17 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der deponeret ejerpantebreve med nominelt DKK 27.000.000 med pant i goodwill, indretning lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der i årsrapporten er indregnet med DKK 21.876.713.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der deponeret skadesløsbrev med nominelt DKK 9.000.000 med pant i goodwill, indretning lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der i årsrapporten er indregnet med DKK 15.967.009.

18 **Nærtstående parter**

Dinesen Detail A/S's nærtstående parter omfatter følgende:

Direktør Lars Dinesen, Sjælsøvej 47, 3460 Birkerød

Bestemmende indflydelse

Direktør Lars Dinesen, Sjælsøvej 47, 3460 Birkerød, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2017 været samhandel med dattervirksomheden Dinesen – Gladsaxe ApS. Samhandlen har udgjort mindre end 1% af moderselskabets omsætning og er foregået på markedsmæssige vilkår.

Ud over samhandel med datterselskaber har der ikke været transaktioner med nærtstående parter.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles

Anvendt regnskabspraksis

lineært over den forventede brugstid.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Patenter, licenser og lignende rettigheder	20 år	0
Goodwill	10 år	2.250.000

McDonald's er et etableret brand og der eksisterer en aktiv handel med restauranterne, hvorfor afskrivningen af retten til at drive restauranten er sat til 20 år (restløbetid) og afskrivningen af goodwill er sat til 10 år og der er derfor endvidere indarbejdet en restværdi på DKK 2.250.000 i afskrivningerne, jvf. IAS 38.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	3 - 10 år	12.572.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 15 år	6.700.000

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme

Anvendt regnskabspraksis

retningslinier som ejede aktiver.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen. Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Beck Dinesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-025634364912

IP: 2.104.135.160

2018-05-15 09:07:39Z

NEM ID 

Lars Beck Dinesen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-025634364912

IP: 2.104.135.160

2018-05-15 09:09:08Z

NEM ID 

Lars Beck Dinesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-025634364912

IP: 2.104.135.160

2018-05-15 09:09:08Z

NEM ID 

Annette Dinesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-151225192909

IP: 2.104.135.160

2018-05-16 20:45:11Z

NEM ID 

Erik Foged Lund

Registreret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-238876729231

IP: 188.120.68.54

2018-05-17 08:14:53Z

NEM ID 

Lars Beck Dinesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-025634364912

IP: 2.104.135.160

2018-05-17 08:38:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6LTDJ-8YOUE-KU6WX-IBBYJ-U3PIX-IEIOA

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>