

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS

Studivestrate 32 B, 2.
1455 København K
CVR-nr. 29919852

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.08.2020

Dirigent

Navn: Ulrich Bøving Dehler

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	8
Koncernens balance pr. 31.12.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS
Studivestryæde 32 B, 2.
1455 København K

CVR-nr.: 29919852
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Ulrich Bøving Dehler

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Holdingselskabet af oktober 2006 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28.08.2020

Direktion

Ulrich Bøving Dehler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af oktober 2006 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet af oktober 2006 ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 28.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Eigil Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9384

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	65.542	55.483	49.486	(24)	(24)
Driftsresultat	2.250	(5.539)	1.731	(24)	(24)
Resultat af finansielle poster	(1.514)	(1.162)	(523)	1.507	736
Årets resultat	731	(6.311)	948	1.485	709
Årets resultat ekskl. minoriteter	731	(6.311)	948	1.485	709
Samlede aktiver	48.394	50.109	38.769	13.122	13.166
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.071	7.815	-	-	-
Egenkapital	5.762	5.031	11.550	12.101	10.916
Egenkapital ekskl. minoriteter	5.762	5.031	11.550	12.101	10.916
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	158	146	123	-	-
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	13,5	(76,1)	8,0	12,9	6,5
Soliditetsgrad (%)	11,9	10,0	29,8	92,2	82,9

Hoved- og nøgletal for 2015 og 2016, vedrører alene moderselskabet Holdingselskabet af oktober 2006 ApS.

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at virke som holdingselskab for selskaber, der driver restaurantvirksomhed.

Selskabet er ejer af et selskab, som har etableret en kæde af restauranter under navnet Halifax Burgers, og pr. 31. december 2019, er der etableret 12 restauranter.

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS ejer ligeledes et selskab, der fungerer som centralkøkken for koncernen, samt et selskab, der udlejer lokaler til én af restauranterne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Oven på et utilfredsstillende resultat i 2018, var disciplinen i 2019 at foretage en turnaround i koncernen. Dette er lykkedes til fuld tilfredsstillelse. Særligt i lyset af, at der i løbet af året er udvidet med en afdeling på et nyt marked i DK, samt implementeret et nyt, egenudviklet LMS-system i organisationen.

Årets resultat blev et overskud på 731 t.kr. mod et underskud på 6.311 t.kr. sidste år.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer i 2020 at de foretagne investeringer i 2019 vil medføre et væsentligt forbedret resultat.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og har løbende fokus på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19, marts 2020, har haft og forventes at få en negativ indvirkning på selskabets finansielle stilling og udvikling. 2020 startede historisk stærkt i januar og februar måned, med flotte perioderegnskaber, og indsatsen i 2019 lod til at bane vejen for et tilfredsstillende år. Så indtraf COVID-19, og den dertilhørende nedlukning af samfundet.

Omstændighederne taget i betragtning, har året indtil videre været tilfredsstillende. Organisation, medarbejderne og konceptet har endnu en gang bevist sig, i større omfang end nogensinde før, at være omstillingsparate. Vores digitale infrastruktur har været til stor gavn, herunder især vores egenudviklede LMS-system og ShortCuts (digitalt bookings-, bestillings- og betalingssystem), som har styrket muligheden for kontraktfri betjening, med et fortsat hensyn til højt serviceniveau.

Det er samtidigt lykkedes os, ikke at gå på kompromis med vores værdisæt, trods modgangen. Som servicevirksomhed er vores væsentligste aktiv vores medarbejdere og den viden og drivkraft de repræsenterer. Vi har under COVID-19 ikke foretaget nogen afskedigelser, og alle medarbejdere har modtaget deres løn i hele perioden, herunder løn under sygdom til deltidsansatte, som er en væsentlig del af den tryghed en ansættelse i koncernen skal stå for.

Derudover har vi under COVID-19 formået at indgå nye samarbejder om donationer til samfundstjenstlige organisationer, herunder 'Det Runde Bord'. Disse kører stadig.

Ledelsesberetning

Vi ser positivt på koncernens fortsatte virke, ikke mindst grundet de mange nye relationer i markedet, der er opbygget i kraft af den øgede indsats med og efterspørgsel på takeaway-produkter, under COVID-19.

På trods af udfordringerne i forbindelse med Covid-19 nedlukningen, forventer ledelsen fortsat, at selskabet evne til at generere cash-flow tillige med andre likviditetsmæssige tiltag, herunder inddragelse af Regeringens hjælpepakke i foråret 2020 med udskudte betalinger af A-skat og moms, betyder at årsrapporten kan aflægges med fortsat drift for øje.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		65.542.442	55.483
Personaleomkostninger	1	(55.948.522)	(54.351)
Af- og nedskrivninger	2	(7.343.678)	(6.671)
Driftsresultat		2.250.242	(5.539)
Andre finansielle indtægter	3	18	1
Andre finansielle omkostninger	4	(1.514.372)	(1.163)
Resultat før skat		735.888	(6.701)
Skat af årets resultat	5	(5.354)	390
Årets resultat		730.534	(6.311)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		730.534	(6.311)
		730.534	(6.311)

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.330.432	816
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		5.134.501	5.785
Udviklingsprojekter under udførelse		0	722
Immaterielle anlægsaktiver	6	6.464.933	7.323
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.981.200	6.010
Indretning af lejede lokaler		19.770.708	21.819
Materielle anlægsaktiver	7	25.751.908	27.829
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.890.120	3.890
Deposita		4.289.992	4.250
Finansielle anlægsaktiver	8	8.180.112	8.140
Anlægsaktiver		40.396.953	43.292
Fremstillede varer og handelsvarer		2.771.904	2.585
Varebeholdninger		2.771.904	2.585
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		734.017	326
Andre tilgodehavender		1.488.217	2.556
Tilgodehavende selskabsskat		100	0
Periodeafgrænsningsposter		251.384	860
Tilgodehavender		2.473.718	3.742
Likvide beholdninger		2.751.062	490
Omsætningsaktiver		7.996.684	6.817
Aktiver		48.393.637	50.109

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		5.562.007	4.831
Egenkapital		5.762.007	5.031
Udskudt skat	9	1.925.824	2.010
Hensatte forpligtelser		1.925.824	2.010
Bankgæld		15.138.177	15.457
Finansielle leasingforpligtelser		468.838	695
Anden gæld		564.587	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	16.171.602	16.152
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.505.956	1.334
Bankgæld		4.025.883	5.237
Finansielle leasingforpligtelser		38.293	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.069.852	8.032
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.572.172	3.520
Anden gæld		7.322.048	8.793
Kortfristede gældsforpligtelser		24.534.204	26.916
Gældsforpligtelser		40.705.806	43.068
Passiver		48.393.637	50.109
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	4.831.473	5.031.473
Årets resultat	<u>0</u>	<u>730.534</u>	<u>730.534</u>
Egenkapital ultimo	<u>200.000</u>	<u>5.562.007</u>	<u>5.762.007</u>

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		2.250.242	(5.538)
Af- og nedskrivninger		7.343.678	6.670
Ændringer i arbejdskapital	11	(733.466)	7.290
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.860.454	8.422
Modtagne finansielle indtægter		18	1
Betalte finansielle omkostninger		(1.514.372)	(1.164)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(89.212)	526
Pengestrømme vedrørende drift		7.256.888	7.785
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(281.344)	(5.861)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.128.265)	(7.815)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(40.440)	(1.816)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.450.049)	(15.492)
Optagelse af lån		2.000.000	12.354
Afdrag på lån mv.		(1.334.344)	(6.812)
Udbetalt udbytte		0	(207)
Pengestrømme vedrørende finansiering		665.656	5.335
Ændring i likvider		3.472.495	(2.372)
Likvider primo		(4.747.316)	(2.375)
Likvider ultimo		(1.274.821)	(4.747)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.751.062	490
Kortfristet gæld til banker		(4.025.883)	(5.237)
Likvider ultimo		(1.274.821)	(4.747)

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	52.621.931	50.403
Pensioner	1.329.211	1.352
Andre omkostninger til social sikring	1.068.324	1.122
Andre personaleomkostninger	929.056	1.474
	55.948.522	54.351
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	146	123
	2019 kr.	2018 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.138.213	857
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.211.520	5.814
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(6.055)	0
	7.343.678	6.671
	2019 kr.	2018 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	17	1
Valutakursreguleringer	1	0
	18	1
	2019 kr.	2018 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.416.696	955
Valutakursreguleringer	2.081	7
Øvrige finansielle omkostninger	95.595	201
	1.514.372	1.163
	2019 kr.	2018 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	6.680	(390)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.326)	0
	5.354	(390)

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.467.573	8.100.000	721.564
Tilgange	1.002.175	0	0
Afgange	0	0	(721.564)
Kostpris ultimo	2.469.748	8.100.000	0
Af- og nedskrivninger primo	(651.600)	(2.315.002)	0
Årets afskrivninger	(487.716)	(650.497)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.139.316)	(2.965.499)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.330.432	5.134.501	0

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling af App. Applikationen er færdigudviklet i løbet af 2019.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	19.707.694	36.292.037
Tilgange	4.783.827	1.287.536
Afgange	(1.943.098)	0
Kostpris ultimo	22.548.423	37.579.573
Af- og nedskrivninger primo	(13.697.912)	(14.472.711)
Årets afskrivninger	(2.875.366)	(3.336.154)
Tilbageførsel ved afgange	6.055	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.567.223)	(17.808.865)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.981.200	19.770.708

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.		
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	3.890.120	4.249.552		
Tilgange	0	40.440		
Kostpris ultimo	3.890.120	4.289.992		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.890.120	4.289.992		
	2019 kr.	2018 t.kr.		
9. Udskudt skat				
Immaterielle anlægsaktiver	510.857	480		
Materielle anlægsaktiver	2.494.139	2.485		
Gældsforpligtelser	(2.444)	(2)		
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.076.728)	(953)		
	1.925.824	2.010		
	2019 kr.	2018 t.kr.		
10. Langfristede gældsforpligtelser	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Bankgæld	2.318.502	1.115	15.138.177	3.870.845
Finansielle leasingforpligtelser	187.454	219	468.838	0
Anden gæld	0	0	564.587	N/A
	2.505.956	1.334	16.171.602	3.870.845
	2019 kr.	2018 t.kr.		
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(186.495)	(1.327)
Ændring i tilgodehavender			1.268.702	(1.295)
Ændring i leverandørgæld mv.			(1.815.673)	9.912
			(733.466)	7.290

Koncernens noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>23.877.819</u>	<u>31.813</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i koncernens datterselskab Ahn & Dehler Ejendomsselskab ApS er deponeret ejerpantebrev på 3.750 t.kr. i selskabets andelsbevis. Koncernens datterselskab Ahn & Dehler Dining A/S har kautioneret overfor denne bankgæld.

Til sikkerhed for koncernens datterselskab Ahn & Dehler Dining A/S' bankgæld er der deponeret løsørepan-
tebrev nom. 3.000 t.kr. i datterselskabets driftsinventar, driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill. Regn-
skabsmæssig værdi heraf udgør 27.410 t.kr. pr. 31.12.2019.

Skadeløsbrev på hhv. 2.000, 2.500 t.kr., 3.000 t.kr. og 7.000 t.kr. med virksomhedspant i koncernens
datterselskab Ahn & Dehler Dining A/S' varelagre, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjene-
steydelser, driftsmateriel og immaterielle rettigheder er stillet til sikkerhed for mellemværende med kredit-
institutter. Regnskabsmæssig værdi heraf udgør 29.123 t.kr. pr. 31.12.2019.

Til sikkerhed for bankgæld i koncernens datterselskab Centralkøkkenet, Studiestræde ApS er deponeret
nom 1.500 t.kr. med pant i driftsinventar, driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill. Løsørepantebrev i
driftsinventar og driftsmateriel, lejerettigheder og datterselskabets goodwill, har datterselskabet Central-
køkkenet, Studiestræde ApS ligeledes stillet til sikkerhed for koncernens datterselskab Ahn & Dehler Dining
A/S' bankengagement. Sikkerhedsstillelsen er ulimiteret. Centralkøkkenet, Studiestræde ApS har endvidere

Koncernens noter

afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor koncernens datterselskab Ahn & Dehler Dining A/S. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 7.223 t.kr. pr. 31.12.2019.

Koncernens datterselskaber Ahn & Dehler Dining A/S og Centralkøkkenet, Studiestræde ApS har overfor pengeinstituttet afgivet en Negative Pledge erklæring.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>kr.</u>
14. Dattervirk- somheder					
Ahn & Dehler Dining A/S	København	A/S	100,0	3.522.690	561.778
Centralkøkkenet, Studiestræde ApS	København	ApS	100,0	1.077.706	84.260
Ahn & Dehler Ejendomsselskab ApS	København	ApS	100,0	292.670	144.157
Halifax Torvet Hillerød ApS	København	ApS	100,0	37.500	0
Halifax Burger Cirkus ApS	København	ApS	100,0	43.750	0
Halifax Lyngby ApS	København	ApS	100,0	43.750	0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Bruttotab		(110.069)	(47)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		790.195	(6.302)
Andre finansielle indtægter	2	58.893	91
Andre finansielle omkostninger	3	(25.313)	(59)
Resultat før skat		713.706	(6.317)
Skat af årets resultat	4	16.828	3
Årets resultat		730.534	(6.314)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		790.195	(6.302)
Overført resultat		(59.661)	(12)
		730.534	(6.314)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.018.067	4.228
Finansielle anlægsaktiver	5	5.018.067	4.228
Anlægsaktiver		5.018.067	4.228
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.051.226	2.574
Udskudt skat		11.116	3
Tilgodehavende selskabsskat		100	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		119.760	90
Tilgodehavender		2.182.202	2.667
Likvide beholdninger		587.035	108
Omsætningsaktiver		2.769.237	2.775
Aktiver		7.787.304	7.003

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.193.067	3.403
Overført overskud eller underskud		1.368.940	1.428
Egenkapital		5.762.007	5.031
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.032	27
Gæld til tilknyttede virksomheder		249.325	340
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.453.513	1.505
Skyldige sambeskatningsbidrag		110.776	90
Anden gæld		168.651	10
Kortfristede gældsforpligtelser		2.025.297	1.972
Gældsforpligtelser		2.025.297	1.972
Passiver		7.787.304	7.003
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	3.402.872	1.428.601	5.031.473
Årets resultat	0	790.195	(59.661)	730.534
Egenkapital ultimo	200.000	4.193.067	1.368.940	5.762.007

Modervirksomhedens noter

	2019	2018
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2019	2018
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	58.893	91
	58.893	91
	2019	2018
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	4	0
Øvrige finansielle omkostninger	25.309	59
	25.313	59
	2019	2018
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(8.984)	0
Ændring af udskudt skat	(7.844)	(3)
	(16.828)	(3)
		Kapital-
		andele i
		tilknyttede
		virksomheder
		kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		825.000
Kostpris ultimo		825.000
Opskrivninger primo		3.402.872
Andel af årets resultat		790.195
Opskrivninger ultimo		4.193.067
Regnskabsmæssig værdi ultimo		5.018.067

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	2.000	100	200.000
	<u>2.000</u>		<u>200.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution over for de tilknyttede virksomheders bankmellemværende. Herudover har selskabet afgivet tilbagetrædelseserklæring over for tilgodehavendet hos datterselskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter

Anvendt regnskabspraksis

første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.