



Holdingselskabet af Oktober 2006 ApS

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

 rsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.07.2024

Anders K rup
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	9
Koncernens balance pr. 31.12.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af Oktober 2006 ApS

Stuðiestræde 32 B, 2.

1455 København K

CVR-nr.: 29919852

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Anders Bargfeldt Kjørup, formand

Peter Christian Bækbo Ahn

Morten Christiansen

Kasper Tams Kitaj

Ulrich Bøving Dehler

Direktion

Peter Christian Bækbo Ahn, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Holdingselskabet af Oktober 2006 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2024

Direktion

Peter Christian Bækbo Ahn
adm. dir.

Bestyrelse

Anders Bargfeldt Kjørup
formand

Peter Christian Bækbo Ahn

Morten Christiansen

Kasper Tams Kitaj

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

København, den 30.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	52.249	54.059	54.581	58.402	65.542
EBITDA	1.794	(684)	781	6.503	9.594
Driftsresultat	(3.066)	(5.801)	(5.832)	(1.387)	2.250
Resultat af finansielle poster	(1.622)	216	(1.174)	(1.259)	(1.514)
Årets resultat	(4.713)	(4.242)	(5.467)	(1.924)	731
Balancesum	27.216	30.657	40.088	44.381	48.394
Investeringer i materielle aktiver	735	7.514	2.048	724	6.071
Egenkapital	(3.205)	(5.371)	(1.129)	4.338	5.762
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	131	147	153	152	146
Nøgletal					
Solilitetsgrad (%)	(11,78)	(17,52)	(2,82)	9,77	11,91

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

Solilitetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets 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 2023, er der etableret 11 restauranter.

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS ejer ligeledes et selskab, der fungerer som centralkøkken for koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat endte på et underskud på 4.713 t.kr. mod et underskud på 4.242 t.kr i det foregående år. EBITDA for 2023 er realiseret med 1.795 t.kr. mod -684 t.kr. i foregående år.

Koncernens drift har i 2023, i lighed med 2022, været negativt påvirket af høje omkostninger som følge af inflation og høje energipriser.

Selskabet har på balancedagen negativ egenkapital på 3.205 t.kr. Ledelsen forventer, at selskabets egenkapital vil blive reetableret gennem to planlagte kapitaludvidelser, hvoraf den første er gennemført i marts 2024.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet anses som utilfredsstillende, men dog som forventet, som følge af de vanskelige markedsbetingelser.

Forventet udvikling

I januar 2024 er Peter Ahn (stifter) blevet ansat som administrerende direktør. Ligeledes er der sket ændringer i bestyrelsen idet Anders Kjørup i januar 2024 er tiltrådt som bestyrelsesformand. Der er påbegyndt en omfattende restrukturering af virksomheden som forventes at påvirke regnskabet positivt fra anden halvdel af 2024. Tiltagene forventes først at have fuld effekt i 2025, hvorefter der forventes positivt resultat.

Miljømæssige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har selskabet modtaget 3.150 t.kr i form af ny kapital. Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		52.249.480	54.058.736
Personaleomkostninger	1	(50.455.129)	(54.743.982)
Af- og nedskrivninger	2	(4.860.694)	(5.115.642)
Driftsresultat		(3.066.343)	(5.800.888)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	1.109.880
Andre finansielle indtægter	3	46	26.148
Andre finansielle omkostninger	4	(1.621.581)	(919.812)
Resultat før skat		(4.687.878)	(5.584.672)
Skat af årets resultat	5	(24.733)	1.342.886
Årets resultat	6	(4.712.611)	(4.241.786)

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	121.229	217.907
Erhvervede lignende rettigheder		1.551.666	1.984.999
Immaterielle aktiver	7	1.672.895	2.202.906
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.398.368	1.926.928
Indretning af lejede lokaler		13.341.666	16.408.565
Materielle aktiver	9	14.740.034	18.335.493
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Deposita		3.651.468	3.503.586
Finansielle aktiver	10	3.651.468	3.503.586
Anlægsaktiver		20.064.397	24.041.985
Fremstillede varer og handelsvarer		2.725.091	2.643.518
Varebeholdninger		2.725.091	2.643.518
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.281.780	1.134.851
Udskudt skat	11	1.658.000	1.521.916
Andre tilgodehavender		355.913	193.054
Periodeafgrænsningsposter	12	733.269	450.069
Tilgodehavender		4.028.962	3.299.890
Likvide beholdninger		397.654	671.600
Omsætningsaktiver		7.151.707	6.615.008
Aktiver		27.216.104	30.656.993

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	13	240.780	201.250
Overført overskud eller underskud		(3.446.151)	(5.572.251)
Egenkapital		(3.205.371)	(5.371.001)
Bankgæld		5.515.355	8.717.213
Leasingforpligtelser		0	65.093
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		56.435	3.405.014
Anden gæld	14	3.269.295	3.220.651
Langfristede gældsforpligtelser	15	8.841.085	15.407.971
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	3.369.000	1.366.818
Bankgæld		3.346.617	3.303.528
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.574.300	8.252.149
Anden gæld	16	6.290.473	7.697.528
Kortfristede gældsforpligtelser		21.580.390	20.620.023
Gældsforpligtelser		30.421.475	36.027.994
Passiver		27.216.104	30.656.993
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	201.250	(5.572.251)	(5.371.001)
Kapitalforhøjelse	19.244	3.329.212	3.348.456
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	20.286	3.509.499	3.529.785
Årets resultat	0	(4.712.611)	(4.712.611)
Egenkapital ultimo	240.780	(3.446.151)	(3.205.371)

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		(3.066.343)	(5.800.888)
Af- og nedskrivninger		4.755.403	5.115.642
Ændringer i arbejdskapital	17	(1.875.597)	2.400.748
Andre Driftsomkostninger		105.291	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		(81.246)	1.715.502
Modtagne finansielle indtægter		46	26.148
Betalte finansielle omkostninger		(1.621.581)	(919.812)
Refunderet/(betalt) skat		3.959	0
Pengestrømme vedrørende drift		(1.698.822)	821.838
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(121.688)
Køb mv. af materielle aktiver		(735.224)	(6.393.727)
Salg af finansielle aktiver		0	5.000.000
Ændring i depositum		(147.882)	(127.533)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(883.106)	(1.642.948)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(2.581.928)	(821.110)
Kontant kapitalforhøjelse		3.348.456	0
Ændring i rentebærende gæld		(1.221.680)	(2.059.209)
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		(3.348.579)	68.026
Gældskonvertering		3.529.785	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.307.982	(1.991.183)
Ændring i likvider		(273.946)	(2.812.293)
Likvider primo		671.600	3.483.893
Likvider ultimo		397.654	671.600
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		397.654	671.600

Likvider ultimo	397.654	671.600
------------------------	----------------	----------------

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	47.682.406	51.372.594
Pensioner	1.117.629	1.261.607
Andre omkostninger til social sikring	749.680	1.190.834
Andre personaleomkostninger	905.414	918.947
	50.455.129	54.743.982
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	131	147

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er der ikke oplyst om vederlag til direktionen.

2 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	530.011	860.676
Afskrivninger på materielle aktiver	4.225.392	4.363.743
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	105.291	(108.777)
	4.860.694	5.115.642

3 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Renteindtægter i øvrigt	46	26.148
	46	26.148

4 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.419.866	830.042
Valutakursreguleringer	223	970
Øvrige finansielle omkostninger	201.492	88.800
	1.621.581	919.812

5 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	28.692	0
Ændring af udskudt skat	0	(1.342.886)
Regulering vedrørende tidligere år	(3.959)	0
	24.733	(1.342.886)

6 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Overført resultat	(4.712.611)	(4.241.786)
	(4.712.611)	(4.241.786)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.
Kostpris primo	2.837.737	6.100.000
Kostpris ultimo	2.837.737	6.100.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.619.830)	(4.115.001)
Årets afskrivninger	(96.678)	(433.333)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.716.508)	(4.548.334)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	121.229	1.551.666

8 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter udvikling af App.

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	21.973.248	44.002.684
Tilgange	265.475	469.749
Afgange	0	(116.990)
Kostpris ultimo	22.238.723	44.355.443
Af- og nedskrivninger primo	(20.046.320)	(27.594.119)
Årets afskrivninger	(794.035)	(3.431.357)
Tilbageførsel ved afgang	0	11.699
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.840.355)	(31.013.777)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.398.368	13.341.666

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	0	3.503.586
Tilgange	7.695.521	147.882
Kostpris ultimo	7.695.521	3.651.468
Overførsler	(9.217.785)	0
Årets nedskrivninger	1.522.264	0
Nedskrivninger ultimo	(7.695.521)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.651.468

11 Udskudt skat

	2022 kr.
Materielle aktiver	29.000
Fremførbare skattemæssige underskud	1.492.916
Udskudt skat i alt	1.521.916

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	1.521.916	179.030
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.658.000)	1.342.886
Korrektion til primo	136.084	0
Ultimo	0	1.521.916

Udskudte skatteaktiver

Koncernen har ikke indregnet skatteaktiv pr. 31.12.2023. Koncernen har et ikke-indregnet skatteaktiv på 4.922 t.kr., der hviler på fremførbare skattemæssige underkud.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgræsningsposter vedrører forsikringer, husleje og leasing, der alle vedrører 2023.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	240.780	1	240.780
	240.780		240.780

14 Anden gæld (langfristet)

	2023	2022
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	1.438.466	1.389.822
Anden gæld i øvrigt	1.830.829	1.830.829
	3.269.295	3.220.651

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Bankgæld	3.369.000	1.366.818	5.515.355
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	56.435
Anden gæld	0	0	3.269.295
	3.369.000	1.366.818	8.841.085

16 Anden gæld (kortfristet)

	2023	2022
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.205.960	936.565
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.121.052	2.272.750
Feriepengeforpligtelser	515.748	535.239
Anden gæld i øvrigt	3.447.714	3.952.974
	6.290.474	7.697.528

17 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(81.573)	222.361
Ændring i tilgodehavender	(592.988)	5.341.427
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.201.036)	(3.163.040)
	(1.875.597)	2.400.748

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.741.952	5.583.129

19 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens datterselskab Ahn & Dehler Dining A/S' bankgæld er deponeret løsøre pantebreve nom. 13.000 t.kr. i selskabets driftsinventar, driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill. Regnskabsmæssig værdi heraf udgør 18.849 t.kr. pr. 31.12.2023.

Der er etableret virksomhedspant med sikkerhed i Ahn & Dehlers varelagre, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsmateriel og immaterielle rettigheder er stillet til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter. Regnskabsmæssig værdi heraf udgør 20.275 t.kr.

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. Løsøre pantebrev i driftsinventar og driftsmateriel, lejerettigheder og datterselskabets goodwill, har datterselskabet Centralkøkkenet, Studiestræde ApS ligeledes stillet til sikkerhed for koncernens datterselskab Ahn & Dehler Dining A/S' bankengagement. Sikkerhedsstillelsen er ulimiteret. Centralkøkkenet, Studiestræde ApS har endvidere afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor koncernens datterselskab Ahn & Dehler Dining A/S.

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

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Ahn & Dehler Dining A/S	København	A/S	100	(2.580.993)	(3.429.467)
Centralkøkkenet, Studiestræde ApS	København	ApS	100	(9.605.402)	(2.961.459)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(92.868)	246.027
Af- og nedskrivninger	1	0	(357.804)
Driftsresultat		(92.868)	(111.777)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(4.868.662)	(4.904.829)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	1.109.880
Andre finansielle indtægter	2	740.707	10.528
Andre finansielle omkostninger	3	(2.791)	(157.669)
Resultat før skat		(4.223.614)	(4.053.867)
Skat af årets resultat	4	(137.952)	(187.919)
Årets resultat	5	(4.361.566)	(4.241.786)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Indretning af lejede lokaler		0	1.789.578
Materielle aktiver	6	0	1.789.578
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	7	0	0
Anlægsaktiver		0	1.789.578
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		452.263	0
Andre tilgodehavender		12.000	12.000
Tilgodehavender		464.263	12.000
Likvide beholdninger		39.737	67.236
Omsætningsaktiver		504.000	79.236
Aktiver		504.000	1.868.814

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		240.780	201.250
Overført overskud eller underskud		(3.095.108)	(5.572.253)
Egenkapital		(2.854.328)	(5.371.003)
Andre hensatte forpligtelser	8	2.968.611	5.392.580
Hensatte forpligtelser		2.968.611	5.392.580
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		56.435	1.451.853
Langfristede gældsforpligtelser	9	56.435	1.451.853
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.250	50.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	188.256
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	136.084
Anden gæld	10	283.032	20.794
Kortfristede gældsforpligtelser		333.282	395.384
Gældsforpligtelser		389.717	1.847.237
Passiver		504.000	1.868.814
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	201.250	(5.572.253)	(5.371.003)
Kapitalforhøjelse	19.244	3.329.212	3.348.456
Kapitalforhøjelse ved gældskonvertering	20.286	3.509.499	3.529.785
Årets resultat	0	(4.361.566)	(4.361.566)
Egenkapital ultimo	240.780	(3.095.108)	(2.854.328)

Modervirksomhedens noter

1 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	0	357.804
	0	357.804

2 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	740.707	10.528
	740.707	10.528

3 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	781
Renteomkostninger i øvrigt	2.791	88.374
Øvrige finansielle omkostninger	0	68.514
	2.791	157.669

4 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	141.911	136.084
Ændring af udskudt skat	0	51.835
Regulering vedrørende tidligere år	(3.959)	0
	137.952	187.919

5 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Overført resultat	(4.361.566)	(4.241.786)
	(4.361.566)	(4.241.786)

6 Materielle aktiver

	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.578.036
Afgange	(3.578.036)
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.788.458)
Tilbageførsel ved afgange	1.788.458
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	625.000
Tilgange	7.695.521
Kostpris ultimo	8.320.521
Nedskrivninger primo	(625.000)
Overførsler	(4.961.226)
Egenkapitalreguleringer	2.134.367
Årets nedskrivninger	(4.868.662)
Nedskrivninger ultimo	(8.320.521)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører negative egenkapital i datterselskab som moderselskabet hæfter for.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	56.435
	56.435

10 Anden gæld (kortfristet)

	2023	2022
	kr.	kr.
Moms og afgifter	0	20.794
Anden gæld i øvrigt	283.032	0
	283.032	20.794

11 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution over for de tilknyttede virksomheders bankmellemværende. Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for tilgodehavendet hos datterselskab. Selskabet har afgivet støtteerklæring over for tilknyttede virksomheder der pr. 31.12.2023 havde en negativ egenkapital på 12.186 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Ahn & Dehler Ejendomsselskab ApS er fusioneret med Holdingselskabet af Oktober 2006 ApS, med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2022.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er Ahn & Dehler Ejendomsselskab ApS under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 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 virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter gevinst ved salg finansielle anlægsaktiver.

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).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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:

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis 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

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.

Udskudt skat

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

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

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.

Andre hensatte forpligtelser

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

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

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den

nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.