

## **Ahn & Dehler Dining A/S**

Stu­di­estræde 32B, 2.  
1455 Kø­ben­havn K  
CVR-nr. 29938008

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.04.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Ulrich Bøving Dehler

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Ahn & Dehler Dining A/S  
Studivestryede 32B, 2.  
1455 København K

CVR-nr.: 29938008  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 26 34 37 69

### Bestyrelse

Morten Christiansen, Formand  
Ulrich Bøving Dehler  
Peter Christian Bækbo Ahn

### Direktion

Ulrich Bøving Dehler

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Ahn & Dehler Dining A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 05.04.2018

### Direktion

Ulrich Bøving Dehler

### Bestyrelse

Morten Christiansen  
Formand

Ulrich Bøving Dehler

Peter Christian Bækbo Ahn

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Ahn & Dehler Dining A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ahn & Dehler Dining A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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, fortager 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 05.04.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Eigil Hansen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9384

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at etablere og drive restaurantvirksomhed.

Der drives forretning fra ni adresser i København og omegn i 2017. Frederiksborggade 35, Larsbjørnstræde 9, Falkoner Plads 1, Trianglen 1, Skolegade 9, Vesterbrogade 72, Amagerbro Torv 13, Handelstorvet, Lyngby og Torvet 6, Hillerød.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 374 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 7.869 t.kr. pr. 31. december 2017.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>45.476.009</b>	<b>39.774</b>
Personaleomkostninger	1	(39.848.119)	(33.076)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.789.186)</u>	<u>(5.541)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>838.704</b>	<b>1.157</b>
Andre finansielle indtægter		0	27
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(358.259)</u>	<u>(458)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>480.445</b>	<b>726</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(106.087)</u>	<u>(187)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>374.358</u></b>	<b><u>539</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	500
Overført resultat		<u>374.358</u>	<u>39</u>
		<b><u>374.358</u></b>	<b><u>539</u></b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.129.916	0
Erhvervede lignende rettigheder		1.187.499	1.425
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>2.317.415</b>	<b>1.425</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.908.230	4.696
Indretning af lejede lokaler		15.054.200	17.224
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>20.962.430</b>	<b>21.920</b>
Andre tilgodehavender		1.613.742	1.454
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>1.613.742</b>	<b>1.454</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>24.893.587</b>	<b>24.799</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		786.365	174
<b>Varebeholdninger</b>		<b>786.365</b>	<b>174</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		268.634	203
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.453.208	0
Andre tilgodehavender		1.420.118	1.173
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	300
Periodeafgrænsningsposter		419.115	205
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.561.075</b>	<b>1.881</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>248.118</b>	<b>208</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.595.558</b>	<b>2.263</b>
<b>Aktiver</b>		<b>29.489.145</b>	<b>27.062</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500
Overført overskud eller underskud		7.369.319	6.995
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>500</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>7.869.319</u></b>	<b><u>7.995</u></b>
Udskudt skat	9	<u>1.893.000</u>	<u>1.787</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.893.000</u></b>	<b><u>1.787</u></b>
Bankgæld		3.093.478	5.191
Finansielle leasingforpligtelser		<u>250.978</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>3.344.456</u></b>	<b><u>5.191</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.594.028	2.517
Bankgæld		2.461.850	983
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.494.639	1.973
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.243.188	3.577
Anden gæld		<u>3.588.665</u>	<u>3.039</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>16.382.370</u></b>	<b><u>12.089</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>19.726.826</u></b>	<b><u>17.280</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>29.489.145</u></b>	<b><u>27.062</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		

**Egenkapitalopgørelse for 2017**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	6.994.961	500.000	7.994.961
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	374.358	0	374.358
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>7.369.319</b>	<b>0</b>	<b>7.869.319</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	37.485.385	31.148
Pensioner	856.276	792
Andre omkostninger til social sikring	757.482	693
Andre personaleomkostninger	748.976	443
	<b>39.848.119</b>	<b>33.076</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>116</b>	<b>101</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	434.463	1.109
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.354.723	4.432
	<b>4.789.186</b>	<b>5.541</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	31.827	0
Renteomkostninger i øvrigt	326.432	458
	<b>358.259</b>	<b>458</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	(300)
Ændring af udskudt skat	106.087	487
	<b>106.087</b>	<b>187</b>

## Noter

	<b>Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.</b>	<b>Erhvervede lignende rettigheder kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	0	3.100.000
Tilgange	1.327.295	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.327.295</b>	<b>3.100.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(1.675.417)
Årets afskrivninger	(197.379)	(237.084)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(197.379)</b>	<b>(1.912.501)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.129.916</b>	<b>1.187.499</b>
	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	12.292.019	26.012.478
Tilgange	3.013.130	383.498
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>15.305.149</b>	<b>26.395.976</b>
Af- og nedskrivninger primo	(7.595.888)	(8.788.084)
Årets afskrivninger	(1.801.031)	(2.553.692)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(9.396.919)</b>	<b>(11.341.776)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.908.230</b>	<b>15.054.200</b>
Ikke ejede aktiver	<b>408.934</b>	-

## Noter

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.454.477
Tilgange	159.265
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.613.742</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.613.742</b>

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	5.000	100	500.000
	<b>5.000</b>		<b>500.000</b>

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 t.kr.</b>
<b>9. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	259.000	0
Materielle anlægsaktiver	2.102.000	1.867
Gældsforpligtelser	(9.000)	(15)
Fremførbare skattemæssige underskud	(459.000)	(65)
	<b>1.893.000</b>	<b>1.787</b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</b>
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Bankgæld	2.524.919	2.517	3.093.478
Finansielle leasingforpligtelser	69.109	0	250.978
	<b>2.594.028</b>	<b>2.517</b>	<b>3.344.456</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<b>1.850.968</b>	<b>2.210</b>

Der er afgivet anfordringsgaranti over for udlejer. Garantien udgør 150 t.kr.

### 12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af oktober 2006 ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret løsøre pantebreve nom. 3.000 t.kr. i selskabets driftsinventar, driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill samt virksomhespant på hhv. 2.500 t.kr. og 3.000 t.kr. i selskabets varelagre, tilgodehavender, driftsmateriel og immaterielle rettigheder. Endvidere kautionerer selskabet for søsterselskaberne Centralkøkkenet Studiestræde ApS og Ahn & Dehler Ejendomsselskab ApS' bankengagement.

### 14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registeret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS, København



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Som konsekvens af øget aktivitet i selskabet, har selskabets ledelse skønnet, at det er retvisende at indregne fødevarebeholdninger, hvilket ikke er sket tidligere år. Herudover har ledelsen skønnet, at selskabets rettigheder har en levetid på 10 år i stedet for de 3 år, som rettighederne tidligere er afskrevet over. Som følge af ændring i regnskabsmæssige skøn er aktiver forøget med 1.145 t.kr. og årets resultat og egenkapital er forøget med 893 t.kr.

### 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelses 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

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

#### Nettoomsætning

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

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden og alle dets danske dattervirksomheder. 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.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden udgør 10 år. (tidligere 3 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 klarlægning 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.

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

### Tilgodehavender

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

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det forelåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### 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.

### Finansielle 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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

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