



## Ahn & Dehler Dining A/S

Stuðiestræde 32, 2.  
1455 København K  
CVR-nr. 29938008

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
25.06.2021

---

**Ulrich Bøving Dehler**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

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

CVR-nr.: 29938008  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Ulrich Bøving Dehler, formand  
Peter Christian Bækbo Ahn  
Morten Christiansen  
Morten Kragh Hedegaard

## Direktion

Morten Kragh Hedegaard, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25.06.2021

## Direktion

**Morten Kragh Hedegaard**

direktør

## Bestyrelse

**Ulrich Bøving Dehler**

formand

**Peter Christian Bækbo Ahn**

**Morten Christiansen**

**Morten Kragh Hedegaard**

# 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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25.06.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Egil Hansen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne9384

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at etablere og drive restaurantvirksomhed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat endte på et underskud på 526 t.kr. mod et overskud på 561 t.kr. i det foregående år.

For et samlet overblik over og beretning for Halifax-koncernen, henvises til ledelsesberetningen i koncernregnskabet for Holdingselskabet af Oktober 2006 Aps, CVR: 29 91 98 52.

## Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet anses som utilfredsstillende, men forventet, som følge af regnskabsårets vanskelige betingelser i forbindelse med COVID-19.

For 2020 var forventet en forbedring af resultatet. Dette blev ikke realiseret som følge af den omfattende nedlukning grundet COVID-19 af restauranterne.

## Forventet udvikling

Det forventes, at driften fortsat i nogen grad vil være negativt påvirket af COVID-19 i efterfølgende regnskabsår. Dette til trods, er ledelsens fortsatte fokus på vækst og generel optimering af driften.

For 2021 forventes et driftsresultat omkring 0, dog med de usikkerheder som COVID-19 pandemien forventes at indebære.

## Miljømæssige forhold

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

## Begivenheder efter balancedagen

Den fortsatte spredning af COVID-19 pandemien forventes også i 2021 at få en negativ indvirkning på selskabets drift og finansielle stilling.

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



# Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	2	<b>54.515.757</b>	<b>58.782.501</b>
Personaleomkostninger	3	(46.899.962)	(50.564.591)
Af- og nedskrivninger	4	(7.347.587)	(6.451.634)
<b>Driftsresultat</b>		<b>268.208</b>	<b>1.766.276</b>
Andre finansielle indtægter	5	75	17
Andre finansielle omkostninger	6	(1.017.070)	(1.250.390)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(748.787)</b>	<b>515.903</b>
Skat af årets resultat	7	222.694	45.875
<b>Årets resultat</b>	8	<b>(526.093)</b>	<b>561.778</b>

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	773.116	1.330.432
Erhvervede lignende rettigheder		3.668.314	5.134.501
Udviklingsprojekter under udførelse	10	171.200	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	9	<b>4.612.630</b>	<b>6.464.933</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.218.402	5.599.983
Indretning af lejede lokaler		13.548.311	16.675.150
<b>Materielle aktiver</b>	11	<b>17.766.713</b>	<b>22.275.133</b>
Andre tilgodehavender		4.002.440	3.460.089
<b>Finansielle aktiver</b>	12	<b>4.002.440</b>	<b>3.460.089</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>26.381.783</b>	<b>32.200.155</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		925.000	1.067.585
<b>Varebeholdninger</b>		<b>925.000</b>	<b>1.067.585</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		786.872	645.856
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.007.345	1.773.472
Andre tilgodehavender		989.294	1.488.217
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	111.757
Periodeafgrænsningsposter	13	246.885	250.358
<b>Tilgodehavender</b>		<b>4.030.396</b>	<b>4.269.660</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.843.096</b>	<b>1.599.674</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.798.492</b>	<b>6.936.919</b>
<b>Aktiver</b>		<b>35.180.275</b>	<b>39.137.074</b>

**Passiver**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	14	500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		736.567	0
Overført overskud eller underskud		1.760.030	3.022.690
<b>Egenkapital</b>		<b>2.996.597</b>	<b>3.522.690</b>
Udskudt skat	15	2.168.762	2.305.940
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.168.762</b>	<b>2.305.940</b>
Bankgæld		10.656.773	11.173.935
Leasingforpligtelser		164.974	386.819
Anden gæld		1.178.229	564.587
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	16	<b>11.999.976</b>	<b>12.125.341</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	1.874.227	1.799.467
Bankgæld		19.616	3.436.821
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.786.785	2.718.002
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.428.594	5.612.335
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.937.292	1.960.008
Anden gæld		6.968.426	5.656.470
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>18.014.940</b>	<b>21.183.103</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>30.014.916</b>	<b>33.308.444</b>
<b>Passiver</b>		<b>35.180.275</b>	<b>39.137.074</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21		
Koncernforhold	22		

# Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	3.022.690	3.522.690
Overført til reserver	0	736.567	(736.567)	0
Årets resultat	0	0	(526.093)	(526.093)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>736.567</b>	<b>1.760.030</b>	<b>2.996.597</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Den fortsatte spredning af COVID-19 pandemien forventes også i 2021 at få en negativ indvirkning på selskabets drift og finansielle stilling.

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

## 2 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/-tab indgår Andre driftsindtægter på 3.685 t.kr. hvori der er indeholdt lønkomensation på 3.345 t.kr.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	44.507.290	47.533.716
Pensioner	983.727	1.133.668
Andre omkostninger til social sikring	903.986	989.139
Andre personaleomkostninger	504.959	908.068
	<b>46.899.962</b>	<b>50.564.591</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>140</b>	<b>145</b>

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

## 4 Af- og nedskrivninger

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.282.512	1.138.213
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	832.908	0
Afskrivninger på materielle aktiver	4.901.731	5.319.476
Nedskrivninger af materielle aktiver	330.436	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(6.055)
	<b>7.347.587</b>	<b>6.451.634</b>

## 5 Andre finansielle indtægter

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	75	17
	<b>75</b>	<b>17</b>

## 6 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	56.128
Renteomkostninger i øvrigt	995.672	1.121.971
Valutakursreguleringer	1.112	2.005
Øvrige finansielle omkostninger	20.286	70.286
	<b>1.017.070</b>	<b>1.250.390</b>

## 7 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	(137.178)	65.882
Regulering vedrørende tidligere år	(85.516)	(981)
Refusion i sambeskatning	0	(110.776)
	<b>(222.694)</b>	<b>(45.875)</b>

## 8 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	(526.093)	561.778
	<b>(526.093)</b>	<b>561.778</b>

## 9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	2.469.748	8.100.000	0
Tilgange	91.917	0	268.855
Afgange	0	0	(97.655)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.561.665</b>	<b>8.100.000</b>	<b>171.200</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.139.316)	(2.965.499)	0
Årets nedskrivninger	0	(832.908)	0
Årets afskrivninger	(649.233)	(633.279)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.788.549)</b>	<b>(4.431.686)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>773.116</b>	<b>3.668.314</b>	<b>171.200</b>

## 10 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter udvikling af App. Udviklingen forventes færdigudviklet i løbet af 2021.

## 11 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	19.535.013	33.651.874
Tilgange	566.434	157.314
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>20.101.447</b>	<b>33.809.188</b>
Af- og nedskrivninger primo	(13.935.030)	(16.976.724)
Årets nedskrivninger	(26.892)	(303.545)
Årets afskrivninger	(1.921.123)	(2.980.608)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(15.883.045)</b>	<b>(20.260.877)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.218.402</b>	<b>13.548.311</b>

## 12 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	3.460.089
Tilgange	542.351
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.002.440</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.002.440</b>

## 13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forsikringer, husleje, leasing der alle vedrører 2021.

## 14 Virksomhedskapital

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

## 15 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	323.350	459.758
Materielle aktiver	2.127.949	2.605.356
Forpligtelser	(2.444)	(2.444)
Fremførbare skattemæssige underskud	(280.093)	(756.730)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>2.168.762</b>	<b>2.305.940</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2020 kr.</b>	<b>2019 kr.</b>
Primo	2.305.940	2.240.058
Indregnet i resultatopgørelsen	(137.178)	65.882
<b>Ultimo</b>	<b>2.168.762</b>	<b>2.305.940</b>

### 16 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2020 kr.</b>
Bankgæld	1.652.381	1.612.013	10.656.773
Leasingforpligtelser	221.846	187.454	164.974
Anden gæld	0	0	1.178.229
	<b>1.874.227</b>	<b>1.799.467</b>	<b>11.999.976</b>

### 17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2020 kr.</b>	<b>2019 kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.531.056	21.032.914

### 18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af oktober 2006 ApS som administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

### 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret løsøre pantebreve nom. 3.000 t.kr. i selskabets driftsinventar, driftsmateriel, lejerettigheder og goodwill. Regnskabsmæssig værdi heraf udgør 23.543 t.kr. pr. 31.12.2020.

Skadeløsbrev på hhv. 2.500 t.kr., 3.000 t.kr. og 7.000 t.kr. med virksomhedspant i selskabets 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 28.055 t.kr.

Endvidere kautionerer selskabet ulimiteret for søsterselskaberne Centralkøkkenet Studiestræde ApS og Ahn & Dehler Ejendomsselskab ApS' bankengagement.

Selskabet har overfor pengeinstitut afgivet en Negative Pledge erklæring.



## **20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Ahn & Dehler Dining A/S:

Hovedaktionær, Holdingselskabet af oktober 2006 ApS, CVR-nr. 29 91 98 52, København K.

## **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 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS, CVR-nr. 29 91 98 52, Studiestræde 32B, 2, 1455 København K

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter 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.

### Andre driftsindtægter

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

### 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 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavende og skyldig 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.

### 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.

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

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Jf. Årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, idet denne er indeholdt i årsrapporten for moderselskabet Holdingselskabet af oktober 2006 ApS.