



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Kaphi Holding ApS

Dronninggårds Alle 48, 2840 Holte

CVR-nr. 10 06 72 27

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juli 2022.

Per Lyngbak Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	27



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Kaphi Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 18. juli 2022

Direktion

Per Lyngbak Nielsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kaphi Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kaphi Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer 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 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:



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

København, den 18. juli 2022

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Iver Haugsted
statsautoriseret revisor
mne10678



Selskabsoplysninger

Selskabet

Kaphi Holding ApS
Dronninggårds Alle 48
2840 Holte

CVR-nr.: 10 06 72 27
Stiftet: 5. januar 2001
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
21. regnskabsår

Direktion

Per Lyngbak Nielsen

Revision

Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Store Kongensgade 68
1264 København K

Dattervirksomhed

Kaphi Holding NG ApS, Rudersdal
Kaphi Digital ApS, Rudersdal
Kaphi Håbets Alle ApS, Rudersdal
Kaphi Ejendomme ApS, Rudersdal
FitnessX A/S, Rudersdal
Fitness ABC ApS, Rudersdal



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	34.330	16.183	16.433	37.925	27.371
Resultat af primær drift	-36.863	-13.874	2.301	2.093	-769
Finansielle poster, netto	30.657	-14.186	171.025	31.213	15.910
Årets resultat	-16.265	-21.802	168.435	32.105	13.047
Balance:					
Balancesum	596.699	602.757	374.019	228.256	211.731
Investeringer i materielle anlægsaktiver	32.906	166.587	37.651	14.079	-3.351
Egenkapital	393.471	412.344	368.082	206.310	187.305
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	35.721	85.559	153.543	39.984	28.947
Investeringsaktivitet	-41.497	-274.676	-3.757	12.629	19.539
Finansieringsaktivitet	-8.724	95.542	-1.174	-5.100	-2.000
Pengestrømme i alt	-14.500	-93.575	148.612	47.513	46.486
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	68	41	31	75	53
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	181,3	259,9	62.415,4	687,0	424,0
Soliditetsgrad	59,4	59,3	94,8	89,9	84,2
Egenkapitalforrentning	0,1	-4,7	55,1	16,6	15,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter omfatter ifølge strategiplanen for 2020-erne 4 fokusområder. FitnessX er det nyeste og 4 fjerde ben, og har fået godt fat i markedet. Relevante ejendomme og investering i værdipapirer/virksomheder uden aktivt ledelsesansvar er fortsat en del af selskabets fokusaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 386 t.kr. mod -36 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 234 t.kr. mod -16.841 t.kr. sidste år.

Covid19 har naturligvis været en stor faktor for året og centrene åbnede først 8. maj 2021, men som året udviklede sig viste det sig at konceptet virkede. Da planen for FitnessX var at blive en markant top-3 på det danske marked var der budgetteret med både et stort likviditetsberedskab og markante etableringsudgifter. Planen er lykkedes og selvom der er realiseret et underskud, er det faktisk noget under det forventede.

Ejendomme og investeringer udvikler sig stadig særdeles godt, og kombineret med at en stor diversificering, så vurderer vi status her som robust til de skiftende tider og vilkår.

Samlet set er resultatet for Kaphi Holding ApS for 2021 tilfredsstillende.

Kaphi Holding ApS har god likviditet, en solid egenkapital og selskabet forventer fortsat at være selvfinansierende i høj grad udover normale kreditforeningslån.

Regnskabsåret har i væsentlig grad været påvirket af Covid-19 virussen og de restriktioner, som Coronakrisen har medført.

Datterselskaberne har derfor søgt kompensation i form af statens hjælpepakker vedrørende Covid-19 virussen, herunder kompensation for faste omkostninger og lønkompensation. Størrelsen af kompensationsordningerne udgør 27.392 t.kr., og er indregnet i årsregnskabet under Andre driftsindtægter. Specifikation heraf findes i note 1 om særlige poster.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes en vækst i FitnessX afpasset efter den økonomiske udvikling i samfundet. På værdipapir- og ejendomssiden vil vi være afventende til den generelle økonomiske situation har fundet et mere forudsigeligt leje. Samlet er det fortsat strategien at selskabet skal være solidt og uafhængig af kursreguleringer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling. Investeringer i papirer er i høj grad lagt om for at reflektere den usikre situation der er opstået efter udbruddet af krigen i Ukraine.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Morderselskab	
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
	34.329.747	16.183	385.661	-36
	0	909	0	909
2	-39.519.956	-19.437	-1.530.905	-1.492
	-27.465.833	-11.460	0	0
	-4.206.894	-69	-57.588	-69
	-36.862.936	-13.874	-1.202.832	-688
	0	0	-27.386.314	-7.151
	405.884	475	0	0
	5.662.924	-173	5.662.924	-173
	0	0	3.311.071	1.302
	29.758.611	7.200	28.983.415	7.136
3	-5.170.651	-21.688	-1.840.634	-19.362
	-6.206.168	-28.060	7.527.630	-18.936
	-10.059.175	6.258	-7.293.812	2.095
4	-16.265.343	-21.802	233.818	-16.841
	233.818	-16.841		
	-16.499.161	-4.961		
	-16.265.343	-21.802		



Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	66.667	0	0	0
6	Goodwill	54.123.431	57.188	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	54.190.098	57.188	0	0
7	Grunde og bygninger	183.541.157	173.270	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	84.942.945	91.448	0	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	388.696	99	0	0
10	Investeringsejendomme	24.981.474	24.943	19.131.474	19.093
	Materielle anlægsaktiver i alt	293.854.272	289.760	19.131.474	19.093
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	51.301.267	77.063
12	Kapitalinteresse	2.783.968	2.878	0	0
13	Andre tilgodehavender	47.046.371	31.620	47.046.371	31.620
14	Deposita	5.461.782	4.012	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	55.292.121	38.510	98.347.638	108.683
	Anlægsaktiver i alt	403.336.491	385.458	117.479.112	127.776
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.235.023	948	0	0
	Aktiver bestemt for salg	1.850.000	3.140	0	0
	Varebeholdninger i alt	4.085.023	4.088	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.688.411	1.900	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	99.487.412	78.919
15	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	1.827
	Tilgodehavende selskabsskat	0	60	0	227
	Andre tilgodehavender	10.349.089	18.116	1.356.248	1.310
16	Periodeafgrænsningsposter	1.283.624	767	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.321.124	20.843	100.843.660	82.283



Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele	166.322.252	166.696	161.728.172	162.875
Værdipapirer i alt	166.322.252	166.696	161.728.172	162.875
Likvide beholdninger	8.634.553	25.672	516.727	7.105
Omsætningsaktiver i alt	193.362.952	217.299	263.088.559	252.263
Aktiver i alt	596.699.443	602.757	380.567.671	380.039



Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for opskrivninger	36.282.456	35.080	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	28	0	19.186
Reserve for udviklingsomkostninger	52.000	0	0	0
Overført resultat	317.828.934	317.227	354.163.390	333.149
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.000	0	5.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	354.288.390	357.460	354.288.390	357.460
Minoritetsinteresser	39.182.125	54.884	0	0
Egenkapital i alt	393.470.515	412.344	354.288.390	357.460
Hensatte forpligtelser				
17 Hensættelser til udskudt skat	3.346.197	4.132	483.507	0
Hensatte forpligtelser i alt	3.346.197	4.132	483.507	0
Gældsforpligtelser				
18 Ansvarlig lånekapital	4.721.942	4.498	0	0
19 Gæld til realkreditinstitutter	78.207.469	81.961	8.829.922	8.897
20 Leasingforpligtelser	4.951.318	7.694	0	0
21 Deposita	370.500	395	0	0
22 Anden gæld	5.000.000	7.627	5.000.000	7.000
23 Periodeafgrænsningsposter	0	512	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	93.251.229	102.687	13.829.922	15.897



Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
	10.297.705	8.612	4.071.090	2.070
	8.623.593	2.912	0	0
	2.643.402	11.716	0	0
	15.887.745	10.634	0	0
	43.903.942	33.455	10.000	10
	11.974.438	0	5.049.124	0
	11.609.359	15.422	2.835.638	4.602
24	1.691.318	843	0	0
	106.631.502	83.594	11.965.852	6.682
	199.882.731	186.281	25.795.774	22.579
	596.699.443	602.757	380.567.671	380.039

1 Særlige poster

25 Oplysninger om dagsværdi

26 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

27 Eventualposter

28 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for udviklingsom- kostninger kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	Minoritetsinte- resser kr.
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	35.080.119	28.084	0	317.227.040	5.000.000	54.884.121
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-5.000.000	0
Resultatandel	0	0	-28.084	0	261.902	0	-16.499.161
Årets opskrivning	0	2.391.494	0	0	0	0	0
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-1.189.157	0	0	1.189.157	0	0
Tilgang ved køb af dattervirksomhed	0	0	0	133.333	-133.333	0	0
Regulering af reserve for opskrivninger dattervirksomhed	0	0	0	-81.333	81.333	0	0
Regulering af minoritetsinteressers andel af goodwill	0	0	0	0	-797.165	0	797.165
	125.000	36.282.456	0	52.000	317.828.934	0	39.182.125

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	19.185.617	333.149.626	5.000.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000
Resultatandel	0	-20.779.946	21.013.764	0
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	1.594.329	0	0
	125.000	0	354.163.390	0



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021 kr.	2020 t.kr.
Årets resultat	-16.265.343	-21.802
29 Reguleringer	15.381.544	59.737
30 Ændring i driftskapital	11.816.896	62.191
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.933.097	100.126
Renteindbetalinger og lignende	29.758.611	7.200
Renteudbetalinger og lignende	-5.170.651	-21.687
Pengestrøm fra ordinær drift	35.521.057	85.639
Betalt selskabsskat	199.587	-80
Pengestrømme fra driftsaktivitet	35.720.644	85.559
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-52.546
Køb af materielle anlægsaktiver	-33.846.811	-203.458
Salg af materielle anlægsaktiver	12.225.743	2.353
Køb af finansielle anlægsaktiver	-16.875.720	-21.025
Køb af virksomhed	-3.000.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-41.496.788	-274.676
Afdrag på langfristet gæld	-9.434.750	97.629
Betalt udbytte	-5.000.000	-5.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	5.710.802	2.913
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.723.948	95.542
Ændring i likvider	-14.500.092	-93.575
Likvider 1. januar	189.456.897	285.944
Likvider 31. december	174.956.805	192.369
Likvider		
Likvide beholdninger	8.634.553	25.673
Værdipapirer	166.322.252	166.696
Likvider 31. december	174.956.805	192.369



Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturelle tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Indtægter:				
Kompensation for faste omkostninger og lønkompensation	27.392.466	4.999	0	0
Markedsføringsbidrag	1.376.201	0	0	0
Negativ indregnet goodwill	0	3.276	0	0
	<u>28.768.667</u>	<u>8.275</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger:				
Tab ved indfrielse af leasingaftaler	3.178.651	0	0	0
	<u>3.178.651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Andre driftsindtægter	28.768.667	8.275	0	0
Andre driftsomkostninger	-3.178.651	0	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>25.590.016</u>	<u>8.275</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	38.305.015	19.122	1.525.896	1.488
Pensioner	626.453	200	0	0
Andre omkostninger til social sikring	490.644	97	5.009	4
Personaleomkostninger i øvrigt	97.844	18	0	0
	39.519.956	19.437	1.530.905	1.492
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	41	1	1
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1	0	0	2
Andre finansielle omkostninger	5.170.650	21.688	1.840.634	19.360
	5.170.651	21.688	1.840.634	19.362
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-20.779.946	-7.011
Udbytte for regnskabsåret			0	5.000
Overføres til overført resultat			21.013.764	0
Disponeret fra overført resultat			0	-14.830
Disponeret i alt			233.818	-16.841



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	400.000	0	0	0
Kostpris 31. december	400.000	0	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-266.666	0	0	0
Årets afskrivninger	-66.667	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-333.333	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	66.667	0	0	0
6. Goodwill				
Kostpris 1. januar	60.755.681	0	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	560.000	2.301	0	0
Tilgang i årets løb	2.741.667	58.455	0	0
Kostpris 31. december	64.057.348	60.756	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.568.348	0	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-124.917	-710	0	0
Årets afskrivninger	-6.240.652	-2.858	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-9.933.917	-3.568	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	54.123.431	57.188	0	0



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar	130.009.392	0	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	18.866	0	0
Tilgang i årets løb	12.417.909	111.144	0	0
Kostpris 31. december	142.427.301	130.010	0	0
Opskrivninger 1. januar	44.974.511	0	0	0
Årets opskrivning	3.066.018	45.737	0	0
Overførsler	-1.524.560	-762	0	0
Opskrivninger 31. december	46.515.969	44.975	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.714.222	0	0	0
Årets afskrivninger	-5.212.451	-2.477	0	0
Årets nedskrivninger	1.524.560	762	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-5.402.113	-1.715	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	183.541.157	173.270	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	108.906.409	0	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	667.160	57.650	0	0
Tilgang i årets løb	19.886.688	55.378	0	0
Afgang i årets løb	-15.797.699	-4.121	0	0
Kostpris 31. december	113.662.558	108.907	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-17.458.531	201	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-299.160	-12.431	0	0
Årets afskrivninger	-14.426.536	-7.076	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.464.614	1.847	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-28.719.613	-17.459	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	84.942.945	91.448	0	0



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar	98.999	34	0	0
Tilgang i årets løb	562.822	65	0	0
Kostpris 31. december	661.821	99	0	0
Årets nedskrivninger	-273.125	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-273.125	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	388.696	99	0	0
10. Investeringsjendomme				
Kostpris 1. januar	21.026.646	48.240	16.893.486	16.893
Tilgang i årets løb	38.228	0	38.228	0
Afgang i årets løb	0	-27.213	0	0
Kostpris 31. december	21.064.874	21.027	16.931.714	16.893
Regulering til dagsværdi 1. januar	3.916.600	3.007	2.199.760	1.291
Årets regulering til dagsværdi	0	909	0	909
Regulering til dagsværdi 31. december	3.916.600	3.916	2.199.760	2.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.981.474	24.943	19.131.474	19.093

Moderselskabet ejer 100% af følgende 2 ejendomme:

Gentoftegade 36, 2 tv., 2820 Gentofte

Sidevolden 23, 2730 Herlev

Moderselskabet ejer følgende ejendomme i sameje:

Annebergvej 22, 2700 Brønshøj, 80%

Arnesvej 18, 2700 Brønshøj, 90%

Moderselskabets ejendomme har et samlet areal på 683 kvm og er indregnet til kr. 19.131.474, svarende til en gennemsnitlig kvadratmeterpris på 28.011 kr.

Kaphi Håbets Alle ApS ejer ejendommen Håbets Allé 8, 2700 Brønshøj. Ejendommen er værdiansat på baggrund af selskabshandles d. 4. juni 2019. Det er ledelsens vurdering at værdien på 5.850.00 kr. til brug for selskabshandlen fortsat er et udtryk for dagsværdien pr. 31. december 2021, da ejendommen er under ombygning.



Noter

10. Investeringsejendomme (fortsat)

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	0	0	58.018.181	74.805
Tilgang i årets løb	0	0	30.207	-16.747
Afgang i årets løb	0	0	0	-40
Kostpris 31. december	0	0	58.048.388	58.018
Nedskrivninger 1. januar	0	0	19.185.615	1.517
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-27.104.811	-7.011
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	0	132
Andre kapitalbevægelser	0	0	1.594.329	24.548
Opskrivninger 31. december	0	0	-6.324.867	19.186
Afskrivninger på goodwill 1. januar	0	0	-140.752	0
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-281.502	-141
Afskrivninger på goodwill 31. december	0	0	-422.254	-141
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	51.301.267	77.063
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	2.393	2.674
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	0	0	2.815

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Kaphi Holding NG ApS	Rudersdal	10 %
Kaphi Digital ApS	Rudersdal	66,67 %
Kaphi Håbets Alle ApS	Rudersdal	66,67 %
Kaphi Ejendomme ApS	Rudersdal	66,67 %
FitnessX A/S	Rudersdal	56,67 %
Fitness ABC ApS	Rudersdal	100 %

Vedrørende Kaphi Holding NG ApS er der en stemmeandel på 100%.



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
12. Kapitalinteresse				
Kostpris 1. januar	2.850.000	2.850	0	0
Kostpris 31. december	2.850.000	2.850	0	0
Opskrivninger 1. januar	28.084	0	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	405.884	28	0	0
Udbytte	-500.000	0	0	0
Opskrivninger 31. december	-66.032	28	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.783.968	2.878	0	0
13. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	31.620.000	61.630	31.620.000	56.620
Tilgang i årets løb	15.426.371	0	15.426.371	0
Afgang i årets løb	0	-30.010	0	-25.000
Kostpris 31. december	47.046.371	31.620	47.046.371	31.620
Regnskabsmæssig værdi 31. december	47.046.371	31.620	47.046.371	31.620
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	47.046.371	31.620	47.046.371	31.620
	47.046.371	31.620	47.046.371	31.620
14. Deposita				
Kostpris 1. januar	4.011.772	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.536.858	4.012	0	0
Afgang i årets løb	-86.848	0	0	0
Kostpris 31. december	5.461.782	4.012	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.461.782	4.012	0	0



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
15. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar	0	0	0	-55
Udskudt skat af årets resultat	0	0	0	2.111
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	0	0	-229
	0	0	0	1.827
16. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	0	60	0	0
Forudbetalt husleje	981.939	661	0	0
ParkPark	211.685	46	0	0
Forudbetaling Træningsstudiet	90.000	0	0	0
	1.283.624	767	0	0
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	4.132.657	-1.593	-1.827.038	55
Udskudt skat af årets resultat	-1.460.984	-4.337	2.310.545	-2.111
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	674.524	10.062	0	229
	3.346.197	4.132	483.507	-1.827
18. Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital i alt	4.721.942	4.498	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
19. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	82.016.349	85.753	8.901.012	8.967
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-3.808.880</u>	<u>-3.792</u>	<u>-71.090</u>	<u>-70</u>
	78.207.469	81.961	8.829.922	8.897
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>63.785.483</u>	<u>69.091</u>	<u>8.645.227</u>	<u>8.721</u>
20. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	7.203.185	10.471	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.251.867</u>	<u>-2.777</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	4.951.318	7.694	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
21. Deposita				
Deposita i alt	370.500	395	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
22. Anden gæld				
Anden gæld i alt	9.000.000	9.627	9.000.000	9.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.000.000</u>	<u>-2.000</u>	<u>-4.000.000</u>	<u>-2.000</u>
Anden gæld i alt	5.000.000	7.627	5.000.000	7.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
23. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter i alt	0	555	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>-43</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	512	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>341</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 t.kr.
24. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiseret omsætning	<u>1.691.318</u>	<u>843</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.691.318</u>	<u>843</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

25. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Børsnoterede aktier kr.	Unoterede værdipapirer og kapital- andele kr.
Dagsværdi 31. december	<u>45.078.932</u>	<u>109.967.540</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>5.137.488</u>	<u>19.434.009</u>

26. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 73.003 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 183.541 t.kr.

Til sikkerhed for 20%-samejets gæld til realkreditinstitutter, 5.066 t.kr., er der givet pant investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 7.410 t.kr.

Til sikkerhed for 10%-samejets gæld til realkreditinstitutter, 3.947 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 5.491 t.kr.

Af selskabets værdipapirer og kapitalandele er 3.753 t.kr. i Artha Skovly P/S og 101.175 t.kr. i noterede og unoterede værdipapirer pantsat til sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitut.

Selskabet har indgået selvskyldnerkaution i forhold til lejemål indgået af datterselskab. Selskabet har til afdækning af forpligtelsen modtaget sikkerhed fra tredjemand, der sammen med lejers sikkerhedsstillelse økonomisk afdækker selskabets kautionsforpligtelse.



Noter

27. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	31/12 2021 t.kr.
Leasingforpligtelser	14.360
Andre eventualforpligtelser	243.375
Eventualforpligtelser i alt	257.735

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.323 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

28. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Per Lyngbak Nielsen

Hovedaktionær

Dronninggårds Alle 48

2840 Holte

Transaktioner

Alle selskabets transaktioner med nærtstående parter har foregået på markedsmæssige vilkår.



Noter

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	t.kr.
29. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	27.466.500	10.472
Opskrivninger ejendomme ført over egenkapitalen	2.391.494	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-475
Andre finansielle indtægter	-29.758.611	-7.028
Øvrige finansielle omkostninger	5.170.651	21.687
Minoritetsinteresser	0	34.573
Skat af årets resultat	11.834.388	3.903
Udskudt skat	-786.461	0
Regulering i forbindelse med virksomhedsoverdragelse	-936.417	0
Indtægtsført badwill	0	-3.395
	15.381.544	59.737
30. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.292	-4.088
Ændring i tilgodehavender	6.460.825	-14.003
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.352.779	80.282
	11.816.896	62.191



Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kaphi Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kaphi Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.



Anvendt regnskabspraksis

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (målemetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, tillægges kapitalandelen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokere til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Ved trinvis erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige
- Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indgår som en del af kostprisen.



Anvendt regnskabspraksis

- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvis erhvervelse medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes forskellen mellem vederlaget og den bogførte værdi direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og pris nedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer samt direkte omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved af hændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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



Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrations-selskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.



Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kost-pris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.



Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.



Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Kaphi Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskat-ter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.



Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdi-ændringer.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Per Nielsen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-843259695686
Tidspunkt for underskrift: 18-07-2022 kl.: 10:59:58
Underskrevet med NemID

Iver Haugsted

Som Revisor NEM ID
På vegne af CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS AUTORIS...
RID: 1127991245060
Tidspunkt for underskrift: 18-07-2022 kl.: 14:37:01
Underskrevet med NemID

Per Nielsen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-843259695686
Tidspunkt for underskrift: 18-07-2022 kl.: 15:17:48
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 0b965bQxRQP248063141

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.