

Scanomat Holding ApS

Vibe Alle 3, 2980 Kokkedal
CVR-nr. 15 11 00 31

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.06.20

Peter Lyng
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Selskabet

Scanomat Holding ApS
Vibe Alle 3
2980 Kokkedal
Hjemsted: Fredensborg
CVR-nr.: 15 11 00 31
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kim Vibe-Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank

Modervirksomhed

Fredheim Holding A/S, Fredensborg

Dattervirksomheder

Scanomat A/S, Fredensborg
Fredheim Air-Sea ApS, Fredensborg
Fredheim Shipping Company A/S, Fredensborg
Scanomat Airlines System ApS, Fredensborg
Fredheim Invest ApS, Fredensborg
Amaliegade 23 P/S, Fredensborg
Komplementarselskabet Amaliegade 23 ApS, Fredensborg
Partnerselskabet Parsifal, Fredensborg
Parsifal Komplementar ApS, Fredensborg
Partnerselskabet OY-KVP, Fredensborg
OY-KVP Komplementar ApS, Fredensborg

Associerede virksomheder

Partnerselskabet Parsifal, Fredensborg
Parsifal Komplementar ApS, Fredensborg
Partnerselskabet OY-KVP, Fredensborg
OY-KVP Komplementar ApS, Fredensborg
JS-KVP Design Center I/S, Fredensborg
Scanomat UK Ltd. ApS, Fredensborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Scanomat Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 26. juni 2020

Direktionen

Kim Vibe-Petersen

Til kapitalejeren i Scanomat Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Scanomat Holding ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Søborg, den 26. juni 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Karger Bernth
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne2812

Morten Egholm Alsted
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29438

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i m.DKK	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	145	121	140	146	105
Indeks	138	115	133	139	100
Resultat af primær drift	-10	-12	-9	-3	-9
Indeks	111	133	100	33	100
Finansielle poster i alt	210	-3	83	21	35
Indeks	600	-9	237	60	100
Resultat før skat	196	-16	74	17	26
Indeks	754	-62	285	65	100
Årets resultat	149	-13	57	14	21
Indeks	710	-62	271	67	100

Balance

Samlede aktiver	1.047	958	929	548	627
Indeks	167	153	148	87	100
Egenkapital	645	567	580	452	439
Indeks	147	129	132	103	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	291	5	30	-19	102
Investeringer	-169	-45	-161	-9	-2
Finansiering	-38	-20	-2	4	-8
Årets pengestrømme	84	-60	-133	-24	92

Nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	25%	-2%	11%	3%	5%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	112	121	110	114	107
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består primært i at udvikle, producere og sælge kaffebryggere samt heraf afledt ingredienssalg. Herudover drives rederi og flyselskab og der foretages investeringer i værdipapirer og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på t.DKK 149.134 mod t.DKK -12.964 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 645.477.

Resultat af primær drift udviser et resultat på t.DKK -14.700 i 2019 mod t.DKK -12.810 i 2018.

Det finansielle resultat på t.DKK 210.257 i 2019 mod t.DKK -3.174 i 2018 er tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital udgør 62% af balancesummen i 2019 mod 59% i 2018. Koncernens økonomiske stilling anses for særdeles tilfredsstillende. For moderselskabet udgør egenkapital 68% af balancesummen i 2019 mod 62% i 2018.

Scanomat

Årets primære drift og økonomiske udvikling er tilfredsstillende. Det er fortsat salg af kaffebryggere til eksportmarkederne, der skal være eksponent for koncernens primære indtjening.

Rederiet

Årets resultat er tilfredsstillende.

Flyselskabet

Årets resultat er tilfredsstillende.

Ejendomsselskabet

Årets resultat er som forventet.

Forventet udvikling

Det er fortsat koncernens forventning, at TopBreweren vil blive kommercialiseret tilfredsstillende i de kommende år. Der arbejdes kontinuerligt på at være på forkant med den teknologiske udvikling.

Videnressourcer

Koncernen satser bevidst på at være på forkant med teknologien. For til stadighed at kunne producere højteknologiske produkter er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med højt uddannelsesniveau. Direktionen har løbende opfølgning og fokus på at optimere indtjening og udvikling af datterselskaberne.

Særlige risici*Valutarisici*

Basisindtjeningen er alt i alt behæftet med mindre risici i koncernen. Afsætningen af koncernens produkter finder sted globalt, dog med overvægt i Europa.

Der er begrænset valutamæssige risici i forhold til koncernens primære drift, da salg og varekøb overvejende finder sted i DKK og EUR.

Eksternt miljø

Drift af skibe og fly påvirker miljøet ved forbrug af brændstof. Motorerne er udviklet i de senere år med henblik på effektiv udnyttelse af brændstoffet, hvorfor forureningen er relativ minimal.

Herudover påvirker koncernen ikke det eksterne miljø nævneværdigt udover sædvanlig opvarmning med naturgas, elforbrug og autodrift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der pågår løbende udviklingsaktiviteter dels rettet mod nye kundesegmenter dels videreudvikling af det nuværende sortiment.

Efterfølgende begivenheder

Koncernens drift og likviditet har i marts og april 2020 været negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19), da mange kunder har lukket helt eller delvist. Det er endnu uvist, hvordan det igangværende udbrud af coronavirus vil påvirke omsætningen i 2020, idet selskabets produkter forhandles i flere lande og gennem flere forskellige salgskanaler. Ledelsen har derfor påbegyndt en tilpasning af selskabets omkostninger og en undersøgelse af omfanget af relevante støtteordninger. Det er ledelsens forventning, at situationen normaliseres senere på året, og at selskabet ikke vil have behov for tilførsel af kapital.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 t.DKK	2018 t.DKK	2019 t.DKK	2018 t.DKK
Nettoomsætning	145.148	121.095	0	0
Produktionsomkostninger	-87.499	-80.565	0	0
Distributionsomkostninger	-36.613	-37.725	0	0
Administrationsomkostninger	-34.192	-21.951	-33	-117
Andre driftsindtægter	3.126	7.035	0	0
Andre driftsomkostninger	-4.670	-699	0	0
Resultat før finansielle poster	-14.700	-12.810	-33	-117
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-858	-10.685
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	14.314	-4.720	0	0
4 Andre finansielle indtægter	198.033	14.479	197.427	11.647
5 Andre finansielle omkostninger	-2.090	-12.933	-1.939	-11.918
Finansielle poster i alt	210.257	-3.174	194.630	-10.956
Resultat før skat	195.557	-15.984	194.597	-11.073
Skat af årets resultat	-46.423	3.020	-43.000	85
Årets resultat	149.134	-12.964	151.597	-10.988

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	801	-131	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	0	-20	0	0
Overført resultat	148.333	-12.813	151.597	-10.988
I alt	149.134	-12.964	151.597	-10.988

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK	31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	657	0	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	657	0	0	0
	Grunde og bygninger	292.902	268.702	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	53	0	0
	Skibe	150.921	72.127	0	0
	Fly	10.333	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.102	7.598	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	461.258	348.480	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	144.749	145.573
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.554	42.862	0	0
10	Deposita	2.691	2.671	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.245	45.533	144.749	145.573
	Anlægsaktiver i alt	468.160	394.013	144.749	145.573
	Råvarer og hjælpematerialer	21.883	19.075	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.137	15.996	0	0
	Varebeholdninger i alt	34.020	35.071	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.448	9.934	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	362.311	267.887
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.445	12.037	0	0
14	Udskudt skatteaktiv	0	0	56	85
	Andre tilgodehavender	2.914	77.017	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	3.122	6.060	0	0
	Tilgodehavender i alt	25.929	105.048	362.367	267.972
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.625	380.228	3.625	380.228
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.625	380.228	3.625	380.228
	Likvide beholdninger	515.433	43.875	452.980	5.787
	Omsætningsaktiver i alt	579.007	564.222	818.972	653.987
	Aktiver i alt	1.047.167	958.235	963.721	799.560

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK	31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK
PASSIVER					
Note					
12	Selskabskapital	10.926	10.926	10.926	10.926
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.272	437	0	0
	Overført resultat	633.279	484.946	640.269	488.638
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	645.477	496.309	651.195	499.564
13	Minoritetsinteresser	0	70.451	0	0
	Egenkapital i alt	645.477	566.760	651.195	499.564
14	Hensættelser til udskudt skat	21.816	18.553	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	21.816	18.553	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	302.000	292.000	302.000	292.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	30.906	28.940	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.212	30.882	291	283
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.020	7.713	7.020	7.713
	Gæld til associerede virksomheder	0	1.173	0	0
	Selskabsskat	4.789	1.401	3.215	0
	Anden gæld	5.947	10.813	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	379.874	372.922	312.526	299.996
	Gældsforpligtelser i alt	379.874	372.922	312.526	299.996
	Passiver i alt	1.047.167	958.235	963.721	799.560

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18						
Saldo pr. 01.01.18	10.926	575	497.759	509.260	70.471	579.731
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-7	0	-7	0	-7
Forslag til resultatdisponering	0	-131	-12.813	-12.944	-20	-12.964
Saldo pr. 31.12.18	10.926	437	484.946	496.309	70.451	566.760
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19						
Saldo pr. 01.01.19	10.926	437	484.946	496.309	70.451	566.760
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	34	0	34	0	34
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	-70.451	-70.451
Forslag til resultatdisponering	0	801	148.333	149.134	0	149.134
Saldo pr. 31.12.19	10.926	1.272	633.279	645.477	0	645.477
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18						
Saldo pr. 01.01.18	10.926	0	499.633	510.559	0	510.559
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-7	-7	0	-7
Forslag til resultatdisponering	0	0	-10.988	-10.988	0	-10.988
Saldo pr. 31.12.18	10.926	0	488.638	499.564	0	499.564
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19						
Saldo pr. 01.01.19	10.926	0	488.638	499.564	0	499.564
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	34	34	0	34
Forslag til resultatdisponering	0	0	151.597	151.597	0	151.597
Saldo pr. 31.12.19	10.926	0	640.269	651.195	0	651.195

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2019 t.DKK	2018 t.DKK
Årets resultat	149.134	-12.964
18 Reguleringer	70.785	7.760
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.051	-2.835
Tilgodehavender	73.473	-8.160
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.670	20.417
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.290	393
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	291.483	4.611
Pengestrømme fra driften	291.483	4.611
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-657	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-168.762	-42.104
Salg af materielle anlægsaktiver	479	1.107
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-3.704
Pengestrømme fra investeringer	-168.940	-44.701
Optagelse af gæld	-37.588	-19.723
Pengestrømme fra finansiering	-37.588	-19.723
Årets samlede pengestrømme	84.955	-59.813
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	43.875	52.578
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	380.228	389.338
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-292.000	-250.000
Likvide beholdninger ved årets slutning	217.058	132.103
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	515.433	43.875
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	3.625	380.228
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-302.000	-292.000
I alt	217.058	132.103

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 t.DKK	2018 t.DKK	2019 t.DKK	2018 t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	39.829	41.942	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.073	2.686	0	0
I alt	41.902	44.628	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	10.637	11.642	0	0
Distributionsomkostninger	25.526	25.905	0	0
Administrationsomkostninger	5.739	7.081	0	0
I alt	41.902	44.628	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	112	121	0	0
--	-----	-----	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-858	-10.685
I alt	0	0	-858	-10.685

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	14.314	-4.720	0	0
I alt	14.314	-4.720	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 t.DKK	2018 t.DKK	2019 t.DKK	2018 t.DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	5.896	4.947
Valutakursgevinster	107	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	197.926	14.479	191.531	6.700
I alt	198.033	14.479	197.427	11.647

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	150	49	150	49
Valutakursreguleringer	0	784	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.940	12.100	1.789	11.869
I alt	2.090	12.933	1.939	11.918

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	801	-131	0	0
Minoritetsinteresser	0	-20	0	0
Overført resultat	148.333	-12.813	151.597	-10.988
I alt	149.134	-12.964	151.597	-10.988

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Tilgang i året	657
Kostpris pr. 31.12.19	657
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	657

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Skibe	Andre anlæg, fly og driftsmateriel og inventar	
Koncern:					
Kostpris pr. 01.01.19	268.702	2.053	308.911	45.424	58.378
Valutakursregulering	0	0	0	0	-407
Tilgang i året	24.200	0	0	0	2.806
Afgang i året	0	0	0	0	-1.614
Kostpris pr. 31.12.19	292.902	2.053	308.911	45.424	59.163
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-2.053	-121.827	-35.424	-50.780
Valutakursregulering	0	0	0	0	377
Nedskrivninger i året	0	0	-26.445	0	0
Afskrivninger i året	0	0	-9.718	-833	-2.793
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	1.166	0
Tilbageførsel af af- og ned- skrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	1.135
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	-2.053	-157.990	-35.091	-52.061
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	292.902	0	150.921	10.333	7.102

9. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	0	64.310
Tilgang i året	0	43.885
Afgang i året	0	-12.365
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-93.545
Kostpris pr. 31.12.19	0	2.285
Opskrivninger pr. 01.01.19	0	437
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	34
Årets resultat fra kapitalandele	0	798
Opskrivninger pr. 31.12.19	0	1.269
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-21.885
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	21.885
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	3.554
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	188.590	0
Kostpris pr. 31.12.19	188.590	0
Opskrivninger pr. 01.01.19	-43.017	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	34	0
Årets resultat fra kapitalandele	-858	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	-43.841	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	144.749	0

9. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Dattervirksomheder:				
Scanomat A/S, Fredensborg	100%	126.352	3.985	126.352
Fredheim Air-Sea ApS, Fredensborg	100%	31.456	-4.842	18.397
Fredheim Shipping Company A/S, Fredensborg	100%	71.527	6.911	71.527
Scanomat Airlines System ApS, Fredensborg	100%	14.981	16	14.981
Fredheim Invest ApS, Fedensborg	100%	7.351	2.537	7.351
Amaliegade 23 P/S, Fredensborg	100%	140.846	-36	153.906
Komplementarselskabet Amaliegade 23 ApS, Fredensborg	100%	51	2	51
Partnerselskabet Parsifal, Fredensborg	100%	80.365	0	80.365
Parsifal Komplementar ApS, Fredensborg	100%	103	0	103
Partnerselskabet OY-KVP, Fredensborg	100%	12.960	0	12.960
OY-KVP Komplementar ApS, Fredensborg	100%	112	0	112

9. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Associerede virksomheder:				
Partnerselskabet Parsifal, Fredensborg	50%	0	-28.042	0
Parsifal Komplementar ApS, Fredensborg	50%	0	2	0
Partnerselskabet OY-KVP, Fredensborg	50%	0	-177	0
OY-KVP Komplementar ApS, Fredensborg	50%	0	2	0
JS-KVP Design Center I/S, Fredensborg	50%	3.642	-62	2.160
Scanomat UK Ltd. ApS, Fredensborg	25%	5.575	3.192	1.394

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	2.671
Afgang i året	20
Kostpris pr. 31.12.19	2.691

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK	31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	3.122	6.060	0	0
I alt	3.122	6.060	0	0

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Anpartskapital	10.926	10.926

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK	31.12.19 t.DKK	31.12.18 t.DKK
13. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	70.451	0	0	0
Tilgange af minoritetsandele	0	70.471	0	0
Salg af minoritetsandele	-70.451	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	0	-20	0	0
I alt	0	70.451	0	0

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	18.553	18.841	-85	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.263	-288	29	-85
Udskudt skat pr. 31.12.19	21.816	18.553	-56	-85

15. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restforpligtelse på t.DKK 1.454, hvor t.DKK 808 forfalder indenfor 1 år. Alt forfalder indenfor 5 år.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Modervirksomheden:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 302.000 er der deponeret likvide beholdninger og andre værdipapirer for et tilsvarende beløb.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 302.000 er der deponeret likvide beholdninger og andre værdipapirer for et tilsvarende beløb.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Kim Vibe-Petersen, Fredheimvej 15, 2950 Vedbæk Fredheim Holding A/S, Fredensborg	Direktør og ultimativ kapitalejer Kapitalejer	
Transaktioner	Relation	2019 t.DKK
Leje af fast ejendom tilhørende Kim Vibe-Petersen	Ultimativ kapitalejer	9.727

Koncernen lejer erhvervsjendomme i Kokkedal af direktør Kim Vibe-Petersen på markedsvilkår.

Selskabet har herudover ikke gennemført handler med, ydet lån til eller stillet pant, kaution eller garanti for bestyrelsen, direktionen eller kapitalejerne eller virksomheder uden for koncernen, hvori de pågældende har interesser.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Fredheim Holding A/S, Fredensborg.

	Koncern	
	2019 t.DKK	2018 t.DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	38.676	5.804
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-14.314	4.976
Skat af årets resultat	46.423	-3.020
I alt	70.785	7.760

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame, udstilling- og udviklingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Skibe	25	20
Fly	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-25	20

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver*Skibe*

Skibe måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder omkostninger til klargøring af aktivet, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Skibe og skibskomponenter måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Fly*

Fly måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder omkostninger til klargøring af aktivet, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fly og flykomponenter måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Reservedelslageret omfatter beholdning af reservedele til egne og leasede fly og skibe. Reservedelslageret måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for reservedele opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for reservedelslageret opgøres som forventet salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgange af minoritetsandele i en dattervirksomhed og afgang af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ophør af kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.