

Fredheim Holding A/S

Vibe Allé 3, 2980 Kokkedal
CVR-nr. 20 60 85 44

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.06.23

Peter Lyng
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 36

Selskabet

Fredheim Holding A/S
Vibe Allé 3
2980 Kokkedal
Hjemsted: Fredensborg
CVR-nr.: 20 60 85 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Kim Vibe-Petersen

Bestyrelse

Kim Vibe-Petersen
Nina Vibe-Petersen
Sebastian Vibe-Petersen
Frederik Vibe-Petersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Dattervirksomheder

Scanomat Holding ApS, Fredensborg
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
Fredheim Ejendomme ApS, Fredensborg

Associerede virksomheder

JS-KVP Design Center I/S, Fredensborg
Scanomat UK Ltd. ApS, Fredensborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Fredheim Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 20. juni 2023

Direktionen

Kim Vibe-Petersen

Bestyrelsen

Kim Vibe-Petersen

Nina Vibe-Petersen

Sebastian Vibe-Petersen

Frederik Vibe-Petersen

Til kapitalejeren i Fredheim Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fredheim Holding A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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 20. juni 2023

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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	191	188	326	145	121
Resultat af primær drift	34	-17	31	-11	-13
Finansielle poster i alt	23	26	-29	210	-3
Resultat før skat	57	9	1	195	-16
Årets resultat	45	9	3	147	-14
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	747	720	725	1.047	959
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19	523	68	169	42
Egenkapital	705	661	651	649	572
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	43	21	-23	291	4
Investeringer	-21	94	89	-169	-45
Finansiering	-17	-2	5	-37	-20
Årets pengestrømme	5	113	71	85	-61

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7%	1%	0%	24%	-2%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	95	95	109	112	121

Definitioner af nøgletal

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

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK 44.662 mod t.DKK 9.255 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 705.075.

Resultat af primær drift udviser et resultat på t.DKK 34.012 i 2022 mod t.DKK -16.871 i 2021.

Det finansielle resultat på t.DKK 22.832 i 2022 mod t.DKK 25.505 i 2021 er tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital udgør 94% af balancesummen i 2022 mod 92% i 2021. Koncernens økonomiske stilling anses for særdeles tilfredsstillende. For moderselskabet udgør egenkapital 99% af balancesummen i 2022, som er uændret i forhold til 2021.

Årets primære drift og økonomiske udvikling er tilfredsstillende.

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.

Finansielle 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 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

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Selskabet har filialer i Sverige og Norge, som varetager salget af selskabets produkter på de lokale markeder.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Nettoomsætning	191.110	187.805	0	0
Produktionsomkostninger	-109.290	-142.479	0	0
Distributionsomkostninger	-26.561	-32.200	0	0
Administrationsomkostninger	-24.746	-16.360	-470	-470
Andre driftsindtægter	3.520	3.283	0	0
Resultat før dagsværdireguleringer	34.033	49	-470	-470
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	500	0	0	0
Andre driftsomkostninger	-521	-16.920	0	0
Resultat af primær drift	34.012	-16.871	-470	-470
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	45.472	9.848
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.160	1.229	0	0
4 Andre finansielle indtægter	25.604	24.848	4	120
5 Andre finansielle omkostninger	-4.932	-572	-400	-58
Resultat før skat	56.844	8.634	44.606	9.440
Skat af årets resultat	-12.182	621	99	-632
Årets resultat	44.662	9.255	44.705	8.808

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	5.445	3.938	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.445	3.938	0	0
	Grunde og bygninger	163.840	154.199	0	0
	Investeringsejendomme	12.500	12.000	0	0
	Skibe	74.841	78.421	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.312	5.018	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	257.493	249.638	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	707.744	662.435
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.987	5.333	0	0
10	Deposita	2.530	2.554	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.517	7.887	707.744	662.435
	Anlægsaktiver i alt	272.455	261.463	707.744	662.435
	Råvarer og hjælpematerialer	20.489	21.475	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.830	9.661	0	0
	Varebeholdninger i alt	32.319	31.136	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.256	9.947	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	120
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	11.310	10.749	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	8.345	228
	Andre tilgodehavender	4.267	5.069	10	0
11	Periodeafgrænsningsposter	1.303	1.045	0	0
	Tilgodehavender i alt	37.136	26.810	8.355	348
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.789	11.557	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	7.789	11.557	0	0
	Likvide beholdninger	397.277	389.120	81	6.466
	Omsætningsaktiver i alt	474.521	458.623	8.436	6.814
	Aktiver i alt	746.976	720.086	716.180	669.249

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
Note					
12	Selskabskapital	25.000	25.000	25.000	25.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	508.463	463.154	508.464	463.155
	Overført resultat	171.612	172.422	175.070	175.837
	Egenkapital i alt	705.075	660.576	708.534	663.992
13	Hensættelser til udskudt skat	15.509	15.744	4.767	4.788
	Hensatte forpligtelser i alt	15.509	15.744	4.767	4.788
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.257	4.178	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.926	11.149	94	94
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.410	0
	Selskabsskat	7.653	11.809	0	0
	Anden gæld	7.556	16.630	375	375
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.392	43.766	2.879	469
	Gældsforpligtelser i alt	26.392	43.766	2.879	469
	Passiver i alt	746.976	720.086	716.180	669.249

14 Oplysninger om dagsværdi

15 Eventualforpligtelser

16 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	25.000	453.169	173.023	651.192
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	137	0	137
Forslag til resultatdisponering	0	9.848	-601	9.247
Saldo pr. 31.12.21	25.000	463.154	172.422	660.576
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	25.000	463.154	172.422	660.576
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-163	0	-163
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-343	343	0
Forslag til resultatdisponering	0	45.815	-1.153	44.662
Saldo pr. 31.12.22	25.000	508.463	171.612	705.075
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	25.000	453.169	176.877	655.046
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	138	0	138
Forslag til resultatdisponering	0	9.848	-1.040	8.808
Saldo pr. 31.12.21	25.000	463.155	175.837	663.992
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	25.000	463.155	175.837	663.992
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-163	0	-163
Forslag til resultatdisponering	0	45.472	-767	44.705
Saldo pr. 31.12.22	25.000	508.464	175.070	708.534

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Årets resultat	44.662	9.255
17 Reguleringer	22.119	11.098
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.183	6.213
Tilgodehavender	-12.661	6.214
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.228	-11.878
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-9.064	207
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	42.645	21.109
Pengestrømme fra driften	42.645	21.109
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.093	-2.159
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.366	-28.168
Salg af materielle anlægsaktiver	0	123.938
Pengestrømme fra investeringer	-21.459	93.611
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	-16.797	-2.292
Pengestrømme fra finansiering	-16.797	-2.292
Årets samlede pengestrømme	4.389	112.428
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	389.120	280.494
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	11.557	7.755
Likvide beholdninger ved årets slutning	405.066	400.677
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	397.277	389.120
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	7.789	11.557
I alt	405.066	400.677

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	41.869	42.320	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.672	1.926	0	0
I alt	43.541	44.246	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	15.196	16.641	0	0
Distributionsomkostninger	23.472	22.546	0	0
Administrationsomkostninger	4.873	5.059	0	0
I alt	43.541	44.246	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	95	95	0	0
--	----	----	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	45.472	9.848
I alt	0	0	45.472	9.848

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	2.160	1.229	0	0
I alt	2.160	1.229	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	120
Renteindtægter i øvrigt	3.935	8	4	0
Valutakursreguleringer	14.219	21.645	0	0
Øvrige finansielle indtægter	7.450	3.195	0	0
I alt	25.604	24.848	4	120

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	19	0
Renteomkostninger i øvrigt	982	572	18	4
Valutakursreguleringer	3.950	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	0	363	54
I alt	4.932	572	400	58

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	45.816	9.848	45.472	9.848
Overført resultat	-1.154	-593	-767	-1.040
I alt	44.662	9.255	44.705	8.808

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	3.938
Tilgang i året	2.093
Kostpris pr. 31.12.22	6.031
Afskrivninger i året	-586
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-586
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	5.445

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel Skibe og inventar	
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.22	154.199	12.000	242.290	59.071
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	-2.484
Tilgang i året	9.641	0	6.086	3.619
Afgang i året	0	0	0	-682
Kostpris pr. 31.12.22	163.840	12.000	248.376	59.524
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	0	-163.869	-54.049
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	2.412
Afskrivninger i året	0	0	-9.666	-2.345
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	770
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	0	-173.535	-53.212
Dagsværdireguleringer i året	0	500	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	500	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	163.840	12.500	74.841	6.312

9. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	2.269
Kostpris pr. 31.12.22	0	2.269
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	3.064
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-163
Årets resultat fra kapitalandele	0	2.160
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-343
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	4.718
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	6.987
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	199.280	0
Kostpris pr. 31.12.22	199.280	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	463.155	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-163	0
Årets resultat fra kapitalandele	45.472	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	508.464	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	707.744	0

9. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital t.DKK	Årets resultat t.DKK	Indregnet værdi t.DKK
Dattervirksomheder:				
Scanomat Holding ApS, Fredensborg	100%	707.744	45.472	707.744
Scanomat A/S, Fredensborg	100%	166.034	25.465	166.034
Fredheim Air-Sea ApS, Fredensborg	100%	8.348	-9.411	8.348
Fredheim Shipping Company A/S, Fredensborg	100%	30.784	-182	30.784
Scanomat Airlines System ApS, Fredensborg	100%	13.903	547	13.903
Fredheim Invest ApS, Fredensborg	100%	21.545	-6.892	21.545
Amaliegade 23 P/S, Fredensborg	100%	187.410	-280	187.410
Komplementarselskabet Amaliegade 23 ApS, Fredensborg	100%	56	2	56
Partnerselskabet Parsifal, Fredensborg	100%	77.529	3.686	77.529
Parsifal Komplementar ApS, Fredensborg	100%	109	2	109
Fredheim Ejendomme ApS, Fredensborg	100%	9.166	222	9.166
Associerede virksomheder:				
JS-KVP Design Center I/S, Fredensborg	50%	3.548	0	2.144
Scanomat UK Ltd. ApS, Fredensborg	25%	19.371	8.641	4.843

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	2.554
Tilgang i året	75
Afgang i året	-99
Kostpris pr. 31.12.22	2.530
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	2.530

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.303	1.045	0	0
I alt	1.303	1.045	0	0

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	2.500	25.000
I alt		25.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
13. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.01.22	15.744	19.584	4.788	4.081
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-236	-3.841	-21	707
Udskudt skat pr. 31.12.22	15.508	15.743	4.767	4.788

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Investeringsejendomme	Børsnoterede
		værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	12.500	7.789
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	500	-3.768

Ejendommens dagsværdi er opgjort til DKK 12,5 mio. på baggrund af prisfastsættelsen af øvrige ejendomme, som er udbudt til salg i nærområdet.

15. Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt 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 m.v.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse		Grundlag for indflydelse	
Kim Vibe-Petersen, Fredheimvej 15, 2950 Vedbæk		Kapitalejer	
		Koncern	Modervirk- somhed
		2022	2022
Transaktioner	Relation	t.DKK	t.DKK
Leje af fast ejendom tilhørende			
Kim Vibe-Petersen	Kapitalejer	10.111	0

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Tilgodehavender hos associerede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til associerede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.597	12.948
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-500	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.160	-1.229
Skat af årets resultat	12.182	-621
I alt	22.119	11.098

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, 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.

18. 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 selvstændige udenlandske 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 under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

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

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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	6	0
Skibe	25	20
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-8	0

Grunde afskrives ikke.

Investeringsejendomme 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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Dagsværdiregulering af investeringsejendomme**

Under dagsværdiregulering af investeringsejendomme indregnes urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede gevinster og tab ved salg.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i 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 rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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*Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi,

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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

Reservevedelselageret omfatter beholdning af reservedele til egne og leasede fly og skibe. Reservevedelselageret 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 reservevedelselageret opgøres som forventet salgssum med fradrag af fær-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

diggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Fredheim Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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

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.

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital 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.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.