

Fredheim Holding A/S

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.22

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 - 37

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
Partnerselskabet OY-KVP, Fredensborg
OY-KVP 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 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 29. juni 2022

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 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 29. juni 2022

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	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	188	326	145	121	140
Resultat af primær drift	-17	31	-11	-13	-9
Finansielle poster i alt	26	-29	210	-3	83
Resultat før skat	9	1	195	-16	73
Årets resultat	9	3	147	-14	56
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	720	725	1.047	959	930
Investeringer i materielle anlægsaktiver	28	68	169	42	162
Egenkapital	661	651	649	572	586
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	21	-23	291	4	29
Investeringer	94	89	-169	-45	-161
Finansiering	-2	5	-37	-20	-2
Årets pengestrømme	113	71	85	-61	-134

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	0%	0%	24%	-2%	11%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	95	109	112	121	110
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$				

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 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på t.DKK 9.255 mod t.DKK 2.663 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 660.576.

Resultat af primær drift udviser et resultat på t.DKK -16.871 i 2021 mod t.DKK 30.582 i 2020.

Det finansielle resultat på t.DKK 25.505 i 2021 mod t.DKK -29.395 i 2020 er tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital udgør 92% af balancesummen i 2021 mod 90% i 2020. Koncernens økonomiske stilling anses for særdeles tilfredsstillende. For moderselskabet udgør egenkapital 99% af balancesummen i 2021, som er uændret i forhold til 2020.

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 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

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	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK
Nettoomsætning	187.805	325.966	0	0
Produktionsomkostninger	-142.479	-242.828	0	0
Distributionsomkostninger	-32.200	-36.426	0	0
Administrationsomkostninger	-16.360	-18.594	-470	-471
Andre driftsindtægter	3.283	3.081	0	0
Andre driftsomkostninger	-16.920	-617	0	0
Resultat af primær drift	-16.871	30.582	-470	-471
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.848	1.336
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.229	497	0	0
4 Andre finansielle indtægter	24.848	4.069	120	136
5 Andre finansielle omkostninger	-572	-33.961	-58	-2
Finansielle poster i alt	25.505	-29.395	9.910	1.470
Resultat før skat	8.634	1.187	9.440	999
Skat af årets resultat	621	1.476	-632	-200
Årets resultat	9.255	2.663	8.808	799

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	3.938	1.779	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.938	1.779	0	0
	Grunde og bygninger	154.199	180.867	0	0
	Investeringsejendomme	12.000	7.495	0	0
	Skibe	78.421	154.490	0	0
	Fly	0	9.500	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.018	6.004	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	249.638	358.356	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	662.434	652.449
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.333	3.967	0	0
10	Deposita	2.554	2.654	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.887	6.621	662.434	652.449
	Anlægsaktiver i alt	261.463	366.756	662.434	652.449
	Råvarer og hjælpematerialer	21.475	29.013	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	9.661	8.336	0	0
	Varebeholdninger i alt	31.136	37.349	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.947	24.673	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	120	6.428
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	10.749	4.563	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	228	0
	Andre tilgodehavender	5.069	2.669	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	1.046	355	0	0
	Tilgodehavender i alt	26.811	32.260	348	6.428
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.557	7.755	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	11.557	7.755	0	0
	Likvide beholdninger	389.120	280.494	6.466	719
	Omsætningsaktiver i alt	458.624	357.858	6.814	7.147
	Aktiver i alt	720.087	724.614	669.248	659.596

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
Note					
12	Selskabskapital	25.000	25.000	25.000	25.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	463.154	453.169	463.154	453.169
	Overført resultat	172.422	173.023	175.837	176.877
	Egenkapital i alt	660.576	651.192	663.991	655.046
13	Hensættelser til udskudt skat	15.745	19.585	4.788	4.081
	Hensatte forpligtelser i alt	15.745	19.585	4.788	4.081
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.178	9.699	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.149	23.027	94	94
	Selskabsskat	11.809	9.810	0	0
	Anden gæld	16.630	11.301	375	375
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.766	53.837	469	469
	Gældsforpligtelser i alt	43.766	53.837	469	469
	Passiver i alt	720.087	724.614	669.248	659.596

14 Oplysninger om dagsværdi

15 Eventualforpligtelser

16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	25.000	451.915	171.696	648.611
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-82	0	-82
Forslag til resultatdisponering	0	1.336	1.327	2.663
Saldo pr. 31.12.20	25.000	453.169	173.023	651.192
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
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	25.000	451.915	177.414	654.329
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-82	0	-82
Forslag til resultatdisponering	0	1.336	-537	799
Saldo pr. 31.12.20	25.000	453.169	176.877	655.046
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	137	0	137
Forslag til resultatdisponering	0	9.848	-1.040	8.808
Saldo pr. 31.12.21	25.000	463.154	175.837	663.991

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK
Årets resultat	9.255	2.663
17 Reguleringer	11.098	11.178
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	6.213	-3.329
Tilgodehavender	6.214	-27.383
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-11.878	-6.278
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	207	620
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	21.109	-22.529
Pengestrømme fra driften	21.109	-22.529
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.159	-1.122
Køb af materielle anlægsaktiver	-28.168	-68.303
Salg af materielle anlægsaktiver	123.938	158.054
Pengestrømme fra investeringer	93.611	88.629
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-2.292	4.760
Pengestrømme fra finansiering	-2.292	4.760
Årets samlede pengestrømme	112.428	70.860
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	280.494	515.764
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	7.755	3.625
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-302.000
Likvide beholdninger ved årets slutning	400.677	288.249
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	389.120	280.494
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	11.557	7.755
I alt	400.677	288.249

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK

1. Medarbejderforhold

Lønninger	45.693	49.807	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.960	1.786	0	0
I alt	48.653	51.593	0	0

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	16.794	19.904	0	0
Distributionsomkostninger	25.343	26.227	0	0
Administrationsomkostninger	6.516	5.462	0	0
I alt	48.653	51.593	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	95	109	0	0
------------------------------------------	----	-----	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	9.848	1.336
I alt	0	0	9.848	1.336

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	1.229	497	0	0
I alt	1.229	497	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK	2021 t.DKK	2020 t.DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	120	135
Renteindtægter i øvrigt	8	0	0	0
Valutakursreguleringer	21.645	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	3.195	4.069	0	1
I alt	24.848	4.069	120	136

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	572	1.577	4	2
Valutakursreguleringer	0	32.384	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	0	54	0
I alt	572	33.961	58	2

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	9.848	1.336	9.848	1.336
Overført resultat	-593	1.327	-1.040	-537
I alt	9.255	2.663	8.808	799

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	1.779
Tilgang i året	2.159
Kostpris pr. 31.12.21	3.938
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.938

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Skibe	Andre anlæg, driftsmateriel Fly og inventar	
Koncern:						
Kostpris pr. 01.01.21	180.867	7.495	2.053	322.198	45.424	59.741
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	0	-341
Tilgang i året	21.755	4.505	0	0	0	1.915
Afgang i året	-48.423	0	0	-79.908	-45.424	-2.248
Kostpris pr. 31.12.21	154.199	12.000	2.053	242.290	0	59.067
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	0	0	-2.053	-167.708	-35.924	-53.737
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	0	0	0	334
Afskrivninger i året	0	0	0	-10.337	-347	-2.264
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	14.176	36.271	1.618
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	0	-2.053	-163.869	0	-54.049
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	154.199	12.000	0	78.421	0	5.018

9. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Kostpris pr. 01.01.21	0	2.269
Kostpris pr. 31.12.21	0	2.269
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	1.698
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	137
Årets resultat fra kapitalandele	0	1.229
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	3.064
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	5.333
Kostpris pr. 01.01.21	199.280	0
Kostpris pr. 31.12.21	199.280	0
Opskrivninger pr. 01.01.21	453.169	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	137	0
Årets resultat fra kapitalandele	9.848	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	463.154	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	662.434	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%	662.435	9.849	662.435
Scanomat A/S, Fredensborg	100%	140.732	-15.558	140.732
Fredheim Air-Sea ApS, Fredensborg	100%	7.759	-41.467	-7.759
Fredheim Shipping Company A/S, Fredensborg	100%	30.966	-28.671	30.966
Scanomat Airlines System ApS, Fredensborg	100%	13.356	-679	13.356
Fredheim Invest ApS, Fredensborg	100%	28.437	-10.826	28.437
Amaliegade 23 P/S, Fredensborg	100%	187.690	2.594	187.690
Komplementarselskabet Amaliegade 23 ApS, Fredensborg	100%	54	2	54
Partnerselskabet Parsifal, Fredensborg	100%	73.844	-2.454	73.844
Parsifal Komplementar ApS, Fredensborg	100%	107	2	107
Partnerselskabet OY-KVP, Fredensborg	100%	11.006	-866	11.006
OY-KVP Komplementar ApS, Fredensborg	100%	116	2	116
Fredheim Ejendomme ApS, Fredensborg	100%	8.944	-22	8.944
Associerede virksomheder:				
JS-KVP Design Center I/S, Fredensborg	50%	3.548	0	2.144
Scanomat UK Ltd. ApS, Fredensborg	25%	12.755	4.914	3.189

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	2.654
Tilgang i året	0
Afgang i året	-100
Kostpris pr. 31.12.21	2.554
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.554

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	1.046	355	0	0
I alt	1.046	355	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	
	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.20 t.DKK
13. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.01.21	19.585	25.565	4.081	3.749
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-3.840	-5.980	707	332
Udskudt skat pr. 31.12.21	15.745	19.585	4.788	4.081

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Investeringsejen- domme	Børsnoterede
		værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.21	12.000	11.755

15. Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

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 m.v.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse		Grundlag for indflydelse	
Kim Vibe-Petersen, Fredheimvej 15, 2950 Vedbæk		Kapitalejer	
		Koncern	Modervirk-somhed
		2021	2021
Transaktioner	Relation	t.DKK	t.DKK
Leje af fast ejendom tilhørende			
Kim Vibe-Petersen	Kapitalejer	9.820	9.820

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

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	
	2021 t.DKK	2020 t.DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.948	13.151
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.229	-497
Skat af årets resultat	-621	-1.476
I alt	11.098	11.178

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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

18. 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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	3	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Skibe	25	0
Fly	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-25	20

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".

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver***Investerings ejendomme*

Investerings ejendomme 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. Investerings ejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investerings ejendomme 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.

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.

Ved erhvervelsen opdeles kostprisen på henholdsvis fly og flykomponenter, der afskrives hver for sig. Fly afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Flykomponenter, der er genstand for periodiske eftersyn og/eller udskiftninger afskrives forholdsmæs-sigt i takt med det faktisk forbrugte antal flyvetimer ind til næste periodiske eftersyn og/eller udskift-ning, hvor flykomponenten bliver afgangsført. Udskiftning eller renoveringsomkostninger indregnes i balancen som separate aktiver, når flykomponenten er klar til brug.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsomkostninger 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, 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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 nettosalgpris 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 færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

18. 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, 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.