



Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS

Skowangen 57
6000 Kolding
CVR-nr. 32299385

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.06.2022

Piet Klein
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	10
Koncernens balance pr. 31.12.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS

Skovvangen 57

6000 Kolding

CVR-nr.: 32299385

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Kristina Rosenfeldt Sunddal, formand

Ketty Rosenfeldt Sunddal

Flemming Sunddal

Martin Rosenfeldt Sunddal

Direktion

Piet Klein, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23.06.2022

Direktion

Piet Klein

direktør

Bestyrelse

Kristina Rosenfeldt Sunddal

formand

Ketty Rosenfeldt Sunddal

Flemming Sunddal

Martin Rosenfeldt Sunddal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Esbjerg, den 23.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	93.340	63.863	93.910	97.335	109.854
Driftsresultat	(2.642)	(22.873)	1.375	3.779	19.297
Resultat af finansielle poster	(740)	(381)	(317)	(576)	(528)
Årets resultat	(2.975)	(18.424)	27	1.558	14.529
Årets resultat ekskl. minoriteter	(3.012)	(17.927)	(948)	817	13.355
Balancesum	75.682	68.110	83.686	83.114	80.140
Investeringer i materielle aktiver	4.069	2.778	11.100	17.349	22.096
Egenkapital	9.191	12.162	31.535	32.245	31.666
Egenkapital ekskl. minoriteter	8.895	11.903	29.799	30.748	29.930
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(28,96)	(85,98)	(3,13)	2,69	39,57
Soliditetsgrad (%)	11,75	17,48	35,61	36,99	37,35

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive en kæde af grillbuffet-restauranter under Flammen-konceptet hvorfra at vi også tilbyder vores gæster TakeAway og brunch. Koncernen består af 14 egne ejede restauranter i Danmark, to franchise-restauranter i Danmark og en egen ejet restaurant i Hamborg, Tyskland. Moderselskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt eje konceptrettigheder med dertilhørende royaltystæger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2021 har ligesom forrige år, været negativt påvirket af COVID-19 pandemien. Udover restriktioner, som arealkrav, afstandskrav, begrænset åbningstider, mundbind og coronapas, har perioden også været omfattet af nedlukning af restaurantdrift fra 1. januar og frem til 21. april.

Ligeledes blev december negativt påvirket af regeringens opfordringer til at aflyse allerede planlagte julefrokoster. 2021 har derfor været et svært driftsår at navigere i, da kompensationspakkerne ikke har været dækkende i forhold til de tab, de pålagte restriktioner har medført.

Restaurant Flammen har trods COVID-19 restriktionernes negative følger, valgt at fastholde sin offensive ekspansionsstrategi, og har åbnet en ny restaurant i Slagelse, samt påbegyndt opbygningen af en ny restaurant Flammen i Hillerød.

Den danske drift i Flammen genererede en positiv EBITDA på 10.436 t.kr. og på trods af de mange restriktioner og den lange nedlukningsperiode, er årets resultat før skat en forbedring på 19.871 t.kr. i forhold til 2020. Årets resultat for koncernen ender med et underskud på 2.975 t.kr. Den underskudsgivende part af koncernen stammer hovedsagligt fra etableringen af restauranterne i Slagelse og Hillerød samt restauranten i Tyskland. Et negativt koncernresultat er ikke tilfredsstillende, men ledelsen i Flammen er tilfredse med den meget positive udvikling af indtjeningsevnen i et meget svært COVID-19 år.

Likviditeten i Flammen koncernen vurderes til at være sund. Der er ikke behov for ekstern kapital via pengeinstitutter til at dække likviditetsudsving, og alle former for lånehjælpepakker heriblandt Momslån og A-SKAT lån er fuldt ud tilbagebetalt i 2022.

Tyskland

Den tyske restaurant i koncernen har været nedlukket størstedelen af 2021 på grund af de tyske COVID-19 restriktioner. Restauranten genåbnede i november 2021, og det har ikke, på baggrund af kompensationspakkerne og genåbningsomkostningerne, været muligt at generere et positivt resultat i den tyske del af koncernen. Årets resultat ender med et underskud på -1.450 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev et underskud på -2.975 t.kr. hvilket er i overensstemmelse med koncernens forventninger.

Forventet udvikling

Verdensmarkedet er ligenu påvirket af globale sanktioner, høj inflation, forsyningsmangel, stigende indkøbspriser og krigen i Ukraine. Det vides endnu ikke hvordan det kommer til at sætte sig i danskernes forbrugsmønstre. Men på trods af de dystre udsigter i økonomien, forventer Flammens ledelse, at de positive tilpasninger der er lavet i Flammens organisation og forretningsmodel, vil generere et overskud efter skat for regnskabsåret 2022.

Begivenheder efter balancedagen

Flammen er blevet pålagt restriktioner i forbindelse med COVID-19 pandemien fra begyndelsen af det nye år. Restriktionerne har igen haft negativ påvirkning på driften, hvorfor der også har været behov for at gøre brug af

hjælpepakker for både faste omkostninger samt lønkomensationer. Restriktionerne er først blevet ophævet i begyndelsen af februar.

Restaurant Flammen forventer at kunne åbne dørene til den nye restaurant i Hillerød i løbet af efteråret 2022. Så der i alt serveres brunch på 12 af koncernens egne restauranter i Danmark.

I første halvår af 2022 har Restaurant Flammen lavet yderligere forbedringstiltag af strategien 'Flammen i dit liv'. En vigtig del af strategien er blandt andet at styrke organisationen, hvorfor der også er opgraderet med nye nøglemedarbejdere i virksomheden. Derudover har Flammen valgt at lave større investeringer i nye IT-systemer, platforme og processer. Et andet strategisk indsatsområde er et cateringforretningskoncept, hvor Restaurant Flammen glæder sig til at levere mad ud til arrangementer og selskaber. Udover etableringen af cateringkonceptet, er der også god udvikling i de to nye forretningsben brunch og take away.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	93.340.398	63.863.407
Personaleomkostninger	2	(83.753.916)	(73.854.616)
Af- og nedskrivninger	3	(12.228.516)	(12.882.152)
Driftsresultat		(2.642.034)	(22.873.361)
Andre finansielle indtægter		2.023	162.437
Andre finansielle omkostninger		(742.521)	(543.006)
Resultat før skat		(3.382.532)	(23.253.930)
Skat af årets resultat	4	408.000	4.830.390
Årets resultat	5	(2.974.532)	(18.423.540)

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		149.653	179.584
Erhvervede varemærker		766.667	0
Immaterielle aktiver	6	916.320	179.584
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.235.204	10.122.268
Indretning af lejede lokaler		21.366.773	27.492.555
Materielle aktiver	7	29.601.977	37.614.823
Deposita		3.796.549	3.775.678
Finansielle aktiver	8	3.796.549	3.775.678
Anlægsaktiver		34.314.846	41.570.085
Råvarer og hjælpematerialer		4.862.060	3.459.402
Varebeholdninger		4.862.060	3.459.402
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.260.299	1.994.691
Udskudt skat	9	5.732.000	5.323.000
Andre tilgodehavender		6.486.339	10.622.230
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	15.000	0
Periodeafgrænsningsposter	11	321.469	601.991
Tilgodehavender		18.815.107	18.541.912
Likvide beholdninger	12	17.690.024	4.538.542
Omsætningsaktiver		41.367.191	26.539.856
Aktiver		75.682.037	68.109.941

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		8.744.656	11.753.048
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		8.894.656	11.903.048
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		296.471	259.328
Egenkapital		9.191.127	12.162.376
Ansvarlig lånekapital	13	7.339.068	0
Anden gæld		1.242.582	1.231.511
Langfristede gældsforpligtelser	14	8.581.650	1.231.511
Bankgæld		641.950	10.683.865
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.139.978	5.725.001
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.161.010	6.811.432
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		170.482	7.368.229
Anden gæld		35.481.554	23.645.031
Periodeafgrænsningsposter	15	314.286	482.496
Kortfristede gældsforpligtelser		57.909.260	54.716.054
Gældsforpligtelser		66.490.910	55.947.565
Passiver		75.682.037	68.109.941
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	11.753.048	11.903.048	259.328	12.162.376
Valutakursreguleringer	0	3.283	3.283	0	3.283
Årets resultat	0	(3.011.675)	(3.011.675)	37.143	(2.974.532)
Egenkapital ultimo	150.000	8.744.656	8.894.656	296.471	9.191.127

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		(2.642.034)	(22.873.361)
Af- og nedskrivninger		12.228.516	12.882.153
Ændringer i arbejdskapital	16	19.166.015	7.000.124
Øvrige reguleringer		4.413	(14.343)
Pengestrømme vedrørende primær drift		28.756.910	(3.005.427)
Modtagne finansielle indtægter		2.023	162.437
Betalte finansielle omkostninger		(742.521)	(543.006)
Refunderet/(betalt) skat		(1.000)	572.390
Pengestrømme vedrørende drift		28.015.412	(2.813.606)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(900.000)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(4.068.536)	(2.778.410)
Salg af materielle aktiver		15.000	284.699
Køb af finansielle aktiver		(146.761)	(201.057)
Salg af finansielle aktiver		125.890	141.406
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.974.407)	(2.553.362)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		23.041.005	(5.366.968)
Optagelse af lån		0	11.465.152
Afdrag på lån mv.		(10.030.844)	0
Udbetalt udbytte		0	(980.000)
Ændring i gæld til selskabsdeltagere		141.321	(4.862.920)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.889.523)	5.622.232
Ændring i likvider		13.151.482	255.264
Likvider primo		4.538.542	4.283.278
Likvider ultimo		17.690.024	4.538.542

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	17.690.024	4.538.542
Likvider ultimo	17.690.024	4.538.542

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation for de støtteordninger vedrørende faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID 19 i 2021. Tilskuddet udgør tilsammen for Danmark og Tyskland 25.127 t.kr. mod 19.667 t.kr. i 2020.

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	73.309.544	63.311.042
Pensioner	6.471.146	5.273.051
Andre omkostninger til social sikring	1.542.633	1.922.167
Andre personaleomkostninger	2.430.593	3.348.356
	83.753.916	73.854.616

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	217	216
---	------------	------------

	Ledelses- vederlag 2021	Ledelses- vederlag 2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.739.670	1.635.776
	1.739.670	1.635.776

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	163.264	29.931
Afskrivninger på materielle aktiver	12.062.252	12.975.511
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	3.000	(123.290)
	12.228.516	12.882.152

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	(409.000)	(4.830.000)
Regulering vedrørende tidligere år	1.000	(390)
	(408.000)	(4.830.390)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	(3.011.675)	(17.926.895)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	37.143	(496.645)
	(2.974.532)	(18.423.540)

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.
Kostpris primo	209.515	0
Tilgange	0	900.000
Kostpris ultimo	209.515	900.000
Af- og nedskrivninger primo	(29.931)	0
Årets afskrivninger	(29.931)	(133.333)
Af- og nedskrivninger ultimo	(59.862)	(133.333)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	149.653	766.667

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	37.083.994	68.612.361
Valutakursreguleringer	(392)	(1.285)
Tilgange	1.938.392	2.130.144
Afgange	(90.000)	0
Kostpris ultimo	38.931.994	70.741.220
Af- og nedskrivninger primo	(26.961.726)	(41.119.806)
Valutakursreguleringer	194	353
Årets afskrivninger	(3.807.258)	(8.254.994)
Tilbageførsel ved afgang	72.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(30.696.790)	(49.374.447)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.235.204	21.366.773

8 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	3.775.678
Tilgange	146.761
Afgange	(125.890)
Kostpris ultimo	3.796.549
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.796.549

9 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	5.323.000	493.000
Indregnet i resultatopgørelsen	409.000	4.830.000
Ultimo	5.732.000	5.323.000

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv består af forskelsværdien på koncernens anlægsaktiver samt underskudsfremførsel. Indregningen af udskudt skatteaktiv er sket med baggrund i koncernens forventning om at kunne anvende underskudsfremførsel inden 3-5 år på baggrund af fremlagte budgetter.

10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Bestyrelse kr.
Tilgodehavender	15.000

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager er ydet under gældende lovgivning, og er således ikke udtryk for ulovligt aktionærlån.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter abonnementer mv.

12 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indeholder deponeringskonti til sikkerhed for huslejeforpligtelser. Regnskabsmæssig værdi af deponeringskonti udgør 1.242 t.kr.

13 Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital. I tilfælde af Debtors konkurs er lånet derfor - i det omfang det ikke inden da er tilbagebetalt i henhold til bestemmelserne i gælds brevet - efterstillet debtors øvrige gæld, dog således at lånet fyldestgøres forud for krav omfattet af konkurslovens §98, og således at lånet ikke er efterstillet anden ansvarlig lånekapital. Lånet bortfalder ikke i tilfælde af debtors rekonstruktion.

Lånet forrentes med en fast rente 3% p.a.

Debitor kan til enhver tid vælge - helt eller delvist - at indfri restgælden, inklusive renter.

Lånet, inklusive rente, afdrages ikke, men forfalder til fuld indfrielse ved påkrav fra Kreditor med mindst 1 års varsel. Påkrav kan tidligst gives den 1. maj 2025, idet lånet fra Kreditors side er uopsigeligt indtil da.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	7.339.068	7.339.068
Anden gæld	1.242.582	0
	8.581.650	7.339.068

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter huslejeregulering.

16 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.402.658)	318.677
Ændring i tilgodehavender	135.805	(4.230.153)
Ændring i leverandørgæld mv.	20.432.868	10.911.600
	19.166.015	7.000.124

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	20.908.545	20.591.887

18 Eventualforpligtelser

Ingen.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernselskabers mellemværender med koncernens pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev nom. 4.200 t.kr. i driftsinventar, driftsmidler og goodwill.

Koncernen har afgivet virksomhedspant nom. 5.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. statusdagen 1.059 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution overfor 3. mand svarende til 1.205 t.kr. samt reetableringsforpligtelser, dog maksimeret til 5.000 t.kr. plus moms.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Restaurant Flammen Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	100,00
Restaurant Flammen - Århus ApS	Århus	ApS	100,00
Restaurant Flammen - Odense ApS	Odense	ApS	100,00
Restaurant Flammen Kolding ApS	Kolding	ApS	100,00
Restaurant Flammen Ålborg ApS	Aalborg	ApS	51,00
Restaurant Flammen Randers ApS	Randers	ApS	100,00
Restaurant Flammen Roskilde ApS	Roskilde	ApS	100,00
Restaurant Flammen H. C. Andersens Boulevard ApS	København	ApS	100,00
Flammen DK ApS	Kolding	ApS	100,00
Restaurant Flammen Herning ApS	Herning	ApS	100,00
Restaurant Flammen Næstved ApS	Næstved	ApS	100,00
Flammen HomeMade ApS	Kolding	ApS	100,00
Restaurant Flammen Nyropsgade ApS	København	ApS	100,00
Restaurant Flammen Viborg ApS	Viborg	ApS	100,00
Flammen DE ApS	Kolding	ApS	100,00
Restaurant Flammen Str. GmbH & Co. KG	Hamborg	KG	100,00
Flammen Verwaltungs GmbH	Hamborg	GmbH	100,00
Restaurant Flammen Glostrup ApS	Glostrup	ApS	100,00
Restaurant Flammen Slagelse ApS	Slagelse	ApS	100,00
Restaurant Flammen Hillerød ApS	Hillerød	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	3.756.364	1.928.202
Af- og nedskrivninger		(29.931)	(29.931)
Driftsresultat		3.726.433	1.898.271
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(6.056.803)	(19.623.443)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		540.227	595.006
Andre finansielle indtægter		2.023	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(96.299)	0
Andre finansielle omkostninger		(268.256)	(321.119)
Resultat før skat		(2.152.675)	(17.451.285)
Skat af årets resultat	2	(859.000)	(475.610)
Årets resultat	3	(3.011.675)	(17.926.895)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		149.653	179.584
Immaterielle aktiver	4	149.653	179.584
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.429.906	2.833.426
Finansielle aktiver	5	2.429.906	2.833.426
Anlægsaktiver		2.579.559	3.013.010
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		909.517	1.044.650
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		28.748.784	29.242.491
Andre tilgodehavender		2.835.648	1.713.842
Periodeafgrænsningsposter	6	64.199	0
Tilgodehavender		32.558.148	32.000.983
Likvide beholdninger	7	2.688.663	1.251.103
Omsætningsaktiver		35.246.811	33.252.086
Aktiver		37.826.370	36.265.096

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført overskud eller underskud		8.744.656	11.753.048
Egenkapital		8.894.656	11.903.048
Udskudt skat	8	7.000	7.000
Hensatte forpligtelser		7.000	7.000
Ansvarlig lånekapital	9	7.339.068	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	7.339.068	0
Bankgæld		0	4.339.820
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	190.806
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.872.319	11.292.637
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		170.482	7.368.229
Skyldige sambeskatningsbidrag		859.000	478.000
Anden gæld		683.845	685.556
Kortfristede gældsforpligtelser		21.585.646	24.355.048
Gældsforpligtelser		28.924.714	24.355.048
Passiver		37.826.370	36.265.096
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	150.000	11.753.048	11.903.048
Valutakursreguleringer	0	3.283	3.283
Årets resultat	0	(3.011.675)	(3.011.675)
Egenkapital ultimo	150.000	8.744.656	8.894.656

Modervirksomhedens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation for de støtteordninger vedrørende lønkompensation og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredning af COVID-19 i 2021. Tilskuddet udgør 553 t.kr. mod 600 t.kr. i 2020 for faste omkostninger.

2 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	859.000	478.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(2.390)
	859.000	475.610

3 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	(3.011.675)	(17.926.895)
	(3.011.675)	(17.926.895)

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	209.515
Kostpris ultimo	209.515
Af- og nedskrivninger primo	(29.931)
Årets afskrivninger	(29.931)
Af- og nedskrivninger ultimo	(59.862)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	149.653

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	56.408.000
Tilgange	5.650.000
Kostpris ultimo	62.058.000
Nedskrivninger primo	(53.574.574)
Valutakursreguleringer	3.283
Andel af årets resultat	(6.056.803)
Nedskrivninger ultimo	(59.628.094)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.429.906

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter dækker over forsikringer mv.

7 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indeholder deponeringskonto til sikkerhed for huslejeforpligtelser. Regnskabsmæssig værdi af deponeringskonti udgør 1.242 t.kr.

8 Udskudt skat

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	7.000	0
Indregnet i resultatopgørelsen	0	7.000
Ultimo	7.000	7.000

Udskudt skat består af forskel på regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver.

9 Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital. I tilfælde af Debtors konkurs er lånet derfor - i det omfang det ikke inden da er tilbagebetalt i henhold til bestemmelserne i gældsrevet - efterstillet debtors øvrige gæld, dog således at Lånet fyldestgøres forud for krav omfattet af konkurslovens §98, og således at Lånet ikke er efterstillet

anden ansvarlig lånekapital. Lånet bortfalder ikke i tilfælde af debtors rekonstruktion.

Lånet forrentes med en fast rente 3% p.a.

Debitor kan til enhver tid vælge - helt eller delvist - at indfri restgælden, inklusive renter.

Lånet, inklusive rente, afdrages ikke, men forfalder til fuld indfrielse ved påkrav fra Kreditor med mindst 1 års varsel. Påkrav kan tidligst gives den 1. maj 2025, idet lånet fra Kreditors side er uopsigeligt indtil da.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	7.339.068	7.339.068
	7.339.068	7.339.068

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor datterselskabers mellemværende med pengeinstitut. Datterselskabets mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 31.12.2021 0 t.kr.

Selskabet har afgivet ulimiteret moderselskabsgaranti overfor leverandør samt en moderselskabsgaranti overfor 3. part begrænset til 413 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution overfor 3. mand svarende til 1.205 t.kr. samt reetableringsforpligtelser, dog maksimeret til 5.000 t.kr. plus moms.

Selskabet har afgivet virksomhedspant nom. 5.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. statusdagen 1.059 t.kr.

13 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Koncernens nettoomsætning ved salg af restaurationsydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Modervirksomhedens nettoomsætning ved royaltysalg indregnes i resultatopgørelse, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages

lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-7 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.