

FLAMA Holding ApS

Henrik Hertz Vej 6, 2920 Charlottenlund
CVR-nr. 35 51 97 26

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.24

Søren Brøchner-Mortensen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

København
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Tel. 39 16 76 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 11 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 - 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse | 16 |
| Noter | 17 - 37 |

Selskabet

FLAMA Holding ApS
c/o Søren Brøchner-Mortensen
Henrik Hertz Vej 6
2920 Charlottenlund
Hjemsted: Charlottenlund
CVR-nr.: 35 51 97 26
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Søren Brøchner-Mortensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for FLAMA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30. juni 2024

Direktionen

Søren Brøchner-Mortensen

Til kapitalejerne i FLAMA Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for FLAMA Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 revisorerets 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 30. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Skou

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne15007

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

| Beløb i t.DKK | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttoresultat | 94.205 | 89.684 | 50.806 | 47.474 | 106.258 |
| Resultat af primær drift | 25.112 | 30.818 | 3.545 | -37.872 | 13.306 |
| Finansielle poster i alt | -9.134 | -3.972 | -3.310 | -2.748 | -2.300 |
| Årets resultat | 10.568 | 21.620 | 1.180 | -39.829 | 7.909 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 790.865 | 733.056 | 730.844 | 609.019 | 619.355 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 23.355 | 6.633 | 1.929 | 6.990 | 25.515 |
| Egenkapital | 411.560 | 370.475 | 340.747 | 267.810 | 301.835 |
| <i>Pengestrømme</i> | | | | | |
| Nettopengestrømme fra: | | | | | |
| Driften | 33.534 | 20.025 | -20.155 | -20.155 | 24.575 |
| Investeringer | -19.586 | -4.633 | -14.739 | -14.739 | -26.531 |
| Finansiering | -10.611 | -28.458 | 24.564 | 34.648 | 1.684 |
| Årets pengestrømme | 3.337 | -13.066 | -10.330 | -246 | -272 |

Nøgletal

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|---|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 3% | 12% | 0% | -6% | 3% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Soliditetsgrad | 52% | 51% | 46% | 44% | 0% |
| <i>Øvrige</i> | | | | | |
| Antal medarbejdere (gns.) | 104 | 99 | 102 | 100 | 170 |
| <i>Definitioner af nøgletal</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ | | | | |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ | | | | |

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at drive hotel og restaurantvirksomhed samt udlejning af fast ejendom og enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Moderselskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 10.567.512 mod DKK 21.619.956 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 411.559.858.

På trods af nedgangen i forhold til årsresultatet for 2022, stiller ledelsen sig tilfreds med resultatet, da dette skal ses i lyset af nedskrivning i forbindelse med konkursbegæring af BOOK1 Design Hostel A/S i første kvartal af 2024. Koncernresultat er påvirket med DKK 10,5 millioner af konkursen i forhold til sidste års resultat.

Forventet udvikling

Det er ledelsens klare forventning, at 2024 vil byde på et stigende salg, og på den baggrund forventer koncernen en positiv aktivitetsudvikling og et positivt driftsresultat før skat for 2024 på cirka DKK 20-25 millioner.

Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Dette sker systematisk og målrettet, både i form af obligatorisk og frivillig uddannelse af selskabets medarbejdere. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling.

Eksternt miljø

Det bæredygtige fokus har fået en endnu mere fremtrædende plads i organisationen, da selskabet er tæt på at opnå den internationalt anerkendte BCorp certificering, der fordrer en redegørelse for 271 parametre indenfor områder som governance, medarbejderforhold, samfundsfællesskab, miljø og klima, og den sætter således de højeste standarder for verificeret social og miljømæssig ydeevne, offentlig gennemsigtighed og juridisk ansvarlighed for at balancere profit og formål.

Succes for Brøchner Hotels drejer sig i høj grad også om det sociale og miljømæssige aftryk, virksomheden efterlader sig. I selskabets bæredygtighedsrapport for 2023, dokumenteres blandt andet en væsentlig fremgang inden for reduktion af CO₂-aftryk på 6,3% i forhold til 2022, en reduktion af madspild i morgenmadsrestaurationsen på 38% i forhold til 2022 samt et sygefravær blandt selskabets ansatte mere end 60% lavere sammenlignet med den øvrige danske hotel- og restaurationsbranche.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er BOOK1 Design Hostel A/S taget under konkurs. Effekten af konkursen udgør DKK 10,5 millioner i nedskrivninger og hensættelser. Derudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|------|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| | DKK | DKK | DKK | DKK | |
| | Bruttoresultat | 94.205.197 | 89.683.556 | -33.853 | -58.853 |
| 2 | Personaleomkostninger | -54.113.445 | -51.106.519 | -200.000 | -100.000 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 40.091.752 | 38.577.037 | -233.853 | -158.853 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -7.830.833 | -7.758.963 | 0 | 0 |
| | Resultat før dagsværdireguleringer | 32.260.919 | 30.818.074 | -233.853 | -158.853 |
| | Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | -10.417 | 62 | 0 | 0 |
| | Andre driftsomkostninger | -7.138.788 | 0 | 0 | 0 |
| | Resultat af primær drift | 25.111.714 | 30.818.136 | -233.853 | -158.853 |
| 3 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.056.325 | 12.521.221 |
| 4 | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 31.972 | 45.619 | 0 | 0 |
| | Andre finansielle indtægter | 2.671.587 | 24.341 | 0 | 0 |
| | Andre finansielle omkostninger | -11.837.195 | -4.041.721 | -23.610 | -1.250 |
| | Resultat før skat | 15.978.078 | 26.846.375 | 6.798.862 | 12.361.118 |
| | Skat af årets resultat | -5.410.566 | -5.226.419 | 0 | 52.223 |
| | Årets resultat | 10.567.512 | 21.619.956 | 6.798.862 | 12.413.341 |
| 5 | Forslag til resultatdisponering | | | | |

| Note | AKTIVER | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| | Erhvervede rettigheder | 1.040 | 3.120 | 0 | 0 |
| | Goodwill | 0 | 59.523 | 0 | 0 |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 1.040 | 62.643 | 0 | 0 |
| | Grunde og bygninger | 699.601.176 | 638.000.000 | 0 | 0 |
| | Investeringsejendomme | 209.645 | 220.062 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 11.539.115 | 16.546.498 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.879.405 | 4.015.045 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 83.702 | 80.875 | 0 | 0 |
| 7 | Materielle anlægsaktiver i alt | 713.313.043 | 658.862.480 | 0 | 0 |
| 8 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 231.176.169 | 206.731.483 |
| 8 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 526.778 | 494.806 | 0 | 0 |
| 9 | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 436.161 | 480.684 | 0 | 0 |
| 9 | Deposita | 519.717 | 4.244.288 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.482.656 | 5.219.778 | 231.176.169 | 206.731.483 |
| | Anlægsaktiver i alt | 714.796.739 | 664.144.901 | 231.176.169 | 206.731.483 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 2.172.507 | 1.783.527 | 0 | 0 |
| | Forudbetalinger for varer | 24.250 | 0 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 2.196.757 | 1.783.527 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 9.769.192 | 11.492.336 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 8.864.631 | 6.367.307 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 60.000 | 304.500 | 0 | 0 |
| | Udskudt skatteaktiv | 0 | 0 | 77.519 | 135.536 |
| | Andre tilgodehavender | 10.603.937 | 4.685.761 | 0 | 900 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 2.898.766 | 3.443.812 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 23.331.895 | 19.926.409 | 8.942.150 | 6.503.743 |
| | Likvide beholdninger | 50.539.514 | 47.201.439 | 16.669 | 141.710 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 76.068.166 | 68.911.375 | 8.958.819 | 6.645.453 |
| | Aktiver i alt | 790.864.905 | 733.056.276 | 240.134.988 | 213.376.936 |

| | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-----------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK |
| PASSIVER | | | | | |
| Note | | | | | |
| 10 | Selskabskapital | 80.000 | 80.000 | 80.000 | 80.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 158.754.722 | 128.237.697 | 0 | 0 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 218.010 | 218.010 | 171.220.231 | 154.081.870 |
| | Overført resultat | 82.140.682 | 79.202.822 | 57.875.499 | 53.576.637 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 0 |
| | Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | 243.693.414 | 207.738.529 | 231.675.730 | 207.738.507 |
| 11 | Minoritetsinteresser | 167.866.444 | 162.736.792 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 411.559.858 | 370.475.321 | 231.675.730 | 207.738.507 |
| 12 | Hensættelser til udskudt skat | 107.255.649 | 92.654.691 | 0 | 0 |
| 13 | Andre hensatte forpligtelser | 3.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 110.255.649 | 92.654.691 | 0 | 0 |
| 14 | Gæld til realkreditinstitutter | 208.500.637 | 222.775.496 | 0 | 0 |
| 14 | Anden gæld | 2.223.692 | 2.148.495 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 210.724.329 | 224.923.991 | 0 | 0 |
| 14 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 14.622.324 | 10.541.562 | 0 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 4.904.100 | 5.245.438 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 485.725 | 572.121 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 23.606.093 | 12.199.204 | 45.000 | 45.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 8.299.158 | 5.585.429 |
| | Deposita | 676.024 | 675.607 | 0 | 0 |
| | Selskabsskat | 147.098 | 1.055.645 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 13.883.705 | 14.712.696 | 115.100 | 8.000 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 58.325.069 | 45.002.273 | 8.459.258 | 5.638.429 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 269.049.398 | 269.926.264 | 8.459.258 | 5.638.429 |
| | Passiver i alt | 790.864.905 | 733.056.276 | 240.134.988 | 213.376.936 |
| 15 | Oplysninger om dagsværdi | | | | |
| 16 | Eventualforpligtelser | | | | |
| 17 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 18 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for opskrivninger | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret | Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
|--|----------------------|------------------------------|---|----------------------|---|--|---------------------------|----------------------|
| Koncern: | | | | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | | | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 80.000 | 128.237.697 | 218.010 | 79.202.822 | 0 | 207.738.529 | 162.736.792 | 370.475.321 |
| Opskrivninger i året | 0 | 30.517.025 | 0 | 0 | 0 | 30.517.025 | 0 | 30.517.025 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 2.937.860 | 2.500.000 | 5.437.860 | 5.129.652 | 10.567.512 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 80.000 | 158.754.722 | 218.010 | 82.140.682 | 2.500.000 | 243.693.414 | 167.866.444 | 411.559.858 |

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

| | | | | | | | | |
|---------------------------------|--------|---|-------------|------------|-----------|-------------|---|-------------|
| Saldo pr. 01.01.23 | 80.000 | 0 | 154.081.870 | 53.576.637 | 0 | 207.738.507 | 0 | 207.738.507 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 17.138.361 | 0 | 0 | 17.138.361 | 0 | 17.138.361 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 4.298.862 | 2.500.000 | 6.798.862 | 0 | 6.798.862 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 80.000 | 0 | 171.220.231 | 57.875.499 | 2.500.000 | 231.675.730 | 0 | 231.675.730 |

Koncernens pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2023 DKK | 2022 DKK |
| Årets resultat | 10.567.512 | 21.619.956 |
| 19 Reguleringer | 22.987.085 | 17.034.974 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | -413.230 | 76.986 |
| Tilgodehavender | -3.405.486 | -8.133.229 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 11.406.889 | 774.384 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -914.968 | -7.330.497 |
| Andre hensatte forpligtelser | 3.000.000 | 0 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 43.227.802 | 24.042.574 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 2.671.587 | 24.341 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -11.837.195 | -4.041.710 |
| Betalt selskabsskat | -527.802 | 0 |
| Pengestrømme fra driften | 33.534.392 | 20.025.205 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -23.354.779 | -6.632.749 |
| Salg af dattervirksomheder og aktiviteter | 0 | 2.000.000 |
| Udlån | 3.769.094 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringer | -19.585.685 | -4.632.749 |
| Optagelse af gæld til realkreditinstitutter | 0 | -4.001.568 |
| Afdrag på gæld til realkreditinstitutter | -10.194.097 | 0 |
| Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter | -341.338 | -23.595.730 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | -75.197 | -860.466 |
| Pengestrømme fra finansiering | -10.610.632 | -28.457.764 |
| Årets samlede pengestrømme | 3.338.075 | -13.065.308 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 47.201.439 | 60.266.747 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 50.539.514 | 47.201.439 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 50.539.514 | 47.201.439 |
| I alt | 50.539.514 | 47.201.439 |

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| Særlige poster: | Indregnet i resultatopgørelsen under: | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | | 2023 DKK | 2022 DKK | 2023 DKK | 2022 DKK |
| Offentlige tilskud | Andre driftsindtægter | 0 | 2.300.000 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -3.732.758 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivning af deposita i BOOK1 | Andre driftsomkostninger | -3.765.750 | 0 | 0 | 0 |
| Omkostninger til konkurs af datterselskab | Andre driftsomkostninger | -3.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| I alt | | -10.498.508 | 2.300.000 | 0 | 0 |

2. Personaleomkostninger

| | | | | |
|--|------------|------------|---------|---------|
| Lønninger | 49.303.557 | 44.136.644 | 200.000 | 100.000 |
| Pensioner | 239.839 | 3.022.979 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 921.244 | 812.448 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 3.648.805 | 3.134.448 | 0 | 0 |
| I alt | 54.113.445 | 51.106.519 | 200.000 | 100.000 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 104 | 99 | 0 | 0 |

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|---|---|---|-----------|------------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.056.325 | 12.521.221 |
|---|---|---|-----------|------------|

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

| | | | | |
|---|--------|--------|---|---|
| Resultatandele fra associerede virksomheder | 31.972 | 45.619 | 0 | 0 |
|---|--------|--------|---|---|

5. Forslag til resultatdisponering

| | | | | |
|--|------------|------------|-----------|------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 45.619 | 0 | 12.521.221 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 0 |
| Minoritetsinteresser | 5.129.652 | 10.271.801 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 2.937.860 | 11.302.536 | 4.298.862 | -107.880 |
| I alt | 10.567.512 | 21.619.956 | 6.798.862 | 12.413.341 |

6. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Erhvervede rettigheder | Goodwill |
|------------------------------------|------------------------|------------|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 69.650 | 8.000.000 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 69.650 | 8.000.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -66.530 | -7.940.477 |
| Afskrivninger i året | -2.080 | -59.523 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -68.610 | -8.000.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 1.040 | 0 |

7. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Investerings- ejendomme | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse |
|---|---------------------|-------------------------|------------------------------|---|--|
| Koncern: | | | | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 355.187.832 | 85.000 | 24.252.167 | 40.598.040 | 80.875 |
| Tilgang i året | 22.476.785 | 0 | 555.380 | 238.912 | 83.702 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -103.528 | -525.207 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 0 | 0 | 80.875 | -80.875 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 377.664.617 | 85.000 | 24.704.019 | 40.392.620 | 83.702 |
| Opskrivninger pr. 01.01.23 | 297.543.311 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger i året | 39.124.391 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.23 | 336.667.702 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -14.731.143 | 0 | -7.705.671 | -36.579.929 | 0 |
| Nedskrivninger i året | 0 | 0 | -3.729.692 | -3.066 | 0 |
| Afskrivninger i året | 0 | 0 | -1.744.754 | -2.353.321 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 0 | 15.213 | 423.101 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -14.731.143 | 0 | -13.164.904 | -38.513.215 | 0 |
| Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23 | 0 | 135.062 | 0 | 0 | 0 |
| Dagsværdireguleringer i året | 0 | -10.417 | 0 | 0 | 0 |
| Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23 | 0 | 124.645 | 0 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 699.601.176 | 209.645 | 11.539.115 | 1.879.405 | 83.702 |
| Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.23 | 362.933.474 | 135.062 | 0 | 0 | 0 |

8. Kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder | Kapitalandele i associerede virk- somheder |
|--|--|--|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 0 | 267.000 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 0 | 267.000 |
| Opskrivninger pr. 01.01.23 | 0 | 231.442 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 0 | 28.336 |
| Opskrivninger pr. 31.12.23 | 0 | 259.778 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 0 | 526.778 |
| Modervirksomhed: | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 52.649.613 | 0 |
| Tilgang i året | 250.000 | 0 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 52.899.613 | 0 |
| Opskrivninger pr. 01.01.23 | 154.081.870 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 7.056.325 | 0 |
| Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele | 17.138.361 | 0 |
| Opskrivninger pr. 31.12.23 | 178.276.556 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 231.176.169 | 0 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel | |
| Dattervirksomheder: | | |
| Brøchner Holding Group A/S, København | 56% | |
| SB Phistersvej ApS, København | 100% | |

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | Deposita |
|------------------------------------|--|------------|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.01.23 | 480.864 | 4.244.288 |
| Tilgang i året | 0 | 41.179 |
| Afgang i året | -44.703 | -3.765.750 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 436.161 | 519.717 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 436.161 | 519.717 |

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|-----------------|-------|---------------------------------|
| Kapitalklasse A | 20 | 20.000 |
| Kapitalklasse B | 60 | 60.000 |
| I alt | | 80.000 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK | 31.12.23 DKK | 31.12.22 DKK |
| | | | | |

11. Minoritetsinteresser

| | | | | |
|---|-------------|-------------|---|---|
| Minoritetsinteresser primo | 162.736.792 | 148.852.156 | 0 | 0 |
| Køb af minoritetsandele | 0 | 934.810 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 2.678.025 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | 5.129.652 | 10.271.801 | 0 | 0 |
| I alt | 167.866.444 | 162.736.792 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------|----------|-----------------|----------|
| | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

12. Udskudt skat

| | | | | |
|---|------------|------------|---------|----------|
| Udskudt skat pr. 01.01.23 | 93.626.795 | 86.826.835 | -77.519 | -135.536 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 5.021.488 | 4.632.731 | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet på egenkapitalen | 8.607.366 | 1.722.947 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---------------------------|-------------|------------|---------|----------|
| Udskudt skat pr. 31.12.23 | 107.255.649 | 93.182.513 | -77.519 | -135.536 |
|---------------------------|-------------|------------|---------|----------|

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | | | |
|----------------------------|-------------|------------|---|---|
| Immaterielle anlægsaktiver | 1.112 | 0 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 108.852.846 | 96.375.149 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | 660.000 | 0 | 0 | 0 |
| Skattemæssige underskud | -2.258.309 | -3.192.636 | 0 | 0 |
| I alt | 107.255.649 | 93.182.513 | 0 | 0 |

13. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Garantiforpligtelser |
|-------------|----------------------|
|-------------|----------------------|

Koncern:

| | |
|----------------------------|-----------|
| Hensat i året | 3.000.000 |
| Forpligtelser pr. 31.12.23 | 3.000.000 |

| | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|----------|----------|----------|----------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | | | |
|----------------------------|-----------|---|---|---|
| Kortfristede forpligtelser | 3.000.000 | 0 | 0 | 0 |
|----------------------------|-----------|---|---|---|

14. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.23 | Gæld i alt 31.12.22 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern: | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 14.622.324 | 14.937.209 | 223.122.961 | 233.317.058 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 2.223.692 | 2.148.495 |
| I alt | 14.622.324 | 14.937.209 | 225.346.653 | 235.465.553 |

15. Oplysninger om dagsværdi

| Beløb i DKK | Investeringsejen- domme |
|--|----------------------------|
| Koncern: | |
| Dagsværdi pr. 31.12.23 | 209.645 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -10.417 |

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Fastlæggelsen af dagsværdien er baseret på en afkastbaseret model, hvor de forventede pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastningsgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Anvendelsen af regnskabsmæssige skøn medfører, at der er en vis usikkerhed i opgørelsen af dagsværdien

Dagsværdien er opgjort på baggrund af forudsætninger, som ledelsen vurderer er sandsynlige og realistiske. Ledelsen revurderer løbende forudsætningerne og eventuelle ændringer heri afspejles i dagsværdien. De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien, er oplyst nedenfor:

Dagsværdien for investeringsejendomme er opgjort ved anvendelse af afkastkrav til de enkelte ejendomme i intervallet 5,00%-6% afhængigt af ejendommens beliggenhed og stand.

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en samlede restforpligtelse på ca. m.DKK 420-460 i uopsigelsesperioden.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en husleje garanti på t.DKK 11.572 overfor udlejer.

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.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 223.123 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 699.601.

Koncernen har stillet sikkerhed ved skadesløsbrev t.DKK 20.000, samt ejerpantebreve på i alt t.DKK19.900, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 669.601.

Koncernen har givet virksomhedspant på i alt t.DKK 10.000 omfattende kundetilgodehavender, varelagre, driftsinventar og driftsmateriel, samt immaterielle aktiver.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|--------------------------|--------------------------|
| Søren Brøchner-Mortensen | Ejerandel |

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

| | | |
|---|------------|------------|
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 7.830.833 | 7.758.963 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | 10.417 | -62 |
| Andre driftsomkostninger | 210.090 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -31.972 | -45.619 |
| Finansielle indtægter | -2.671.587 | -24.341 |
| Finansielle omkostninger | 11.837.195 | 4.041.721 |
| Skat af årets resultat | 5.410.566 | 5.226.419 |
| Øvrige reguleringer | 391.543 | 77.893 |
| I alt | 22.987.085 | 17.034.974 |

20. 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

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

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

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

| | Brugstid, år | Rest- værdi DKK |
|---|-----------------|-----------------------|
| Erhvervede rettigheder | 7 | 0 |
| Goodwill | 7 | 0 |
| Bygninger | 100 | 75 |
| Indretning af lejede lokaler | 3-20 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 | 0 |

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

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

Andre driftsomkostninger

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

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

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

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".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Goodwill*

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver*Investeringsejendomme*

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger 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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

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 kapitalandelen. 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 kapitalandelenes 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.

20. 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som 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.

20. 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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 FLAMA Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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