

FLAMA Holding ApS

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.06.23

Søren Brøchner-Mortensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 38

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

Dattervirksomheder

Brøchner Holding Group A/S, København
SB Phistersvej ApS, København

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 19. juni 2023

Direktionen

Søren Brøchner-Mortensen

Til kapitalejerne i FLAMA Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for FLAMA Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Søborg, den 19. juni 2023

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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	89.684	50.806	47.474	106.258	97.825
Resultat af primær drift	30.818	3.545	-37.872	13.306	23.667
Finansielle poster i alt	-3.972	-3.310	-2.748	-2.300	-2.320
Årets resultat	21.620	1.180	-39.829	7.909	16.584
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	732.812	730.844	609.019	619.355	517.207
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.633	1.929	6.990	26.515	30.080
Egenkapital	370.475	340.747	267.810	301.835	277.454
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	19.898	36.414	-20.155	24.575	29.310
Investeringer	-4.633	-1.850	-14.739	-26.531	-35.756
Finansiering	-28.458	24.564	34.648	1.684	6.175
Årets pengestrømme	-13.193	59.128	-246	-272	-271

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	6%	0%	-6%	3%	12%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	51%	46%	44%	0%	0%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	99	102	100	170	143
<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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 21.619.967 mod DKK 1.180.309 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 370.475.332.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende om end det overordnet er i overensstemmelse med forventningerne.

Foruden et tilfredsstillende resultat viser koncernregnskabet samtidig, at Brøchner Holding Group A/S er godt rustet til den fremtidige vækst. Koncernen har en stærk soliditet i forhold til 2021. Virksomheden er dermed stærkt konsolideret og kan agere langsigtet.

Det samlede koncernresultat udgør mDKK 21,6, hvoraf koncernens hoteldrift bidrager med mDKK 5,7.

Forventet udvikling

Det er forventningen at 2023 vil byde på et stigende salg og på den baggrund forventer koncernen en positiv aktivitetsudvikling og et positivt driftsresultat for 2023 på ca. mDKK 20-25.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
	89.683.556	50.805.761	-58.851	-7.321
	Bruttoresultat			
2	Personaleomkostninger	-51.106.519	-38.528.184	-100.000
	Resultat før af- og nedskrivninger	38.577.037	12.277.577	-158.851
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.758.963	-8.760.503	0
	Resultat før dagsværdireguleringer	30.818.074	3.517.074	-158.851
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	62	28.000	0
	Resultat af primær drift	30.818.136	3.545.074	-158.851
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.521.221
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	45.619	-3.636	0
	Andre finansielle indtægter	24.341	798.878	0
5	Andre finansielle omkostninger	-4.041.710	-4.104.885	-1.250
	Resultat før skat	26.846.386	235.431	12.361.120
	Skat af årets resultat	-5.226.419	944.878	52.223
	Årets resultat	21.619.967	1.180.309	12.413.343
6	Forslag til resultatdisponering			620.029

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	3.120	6.188	0	0
	Goodwill	59.523	773.809	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	62.643	779.997	0	0
	Grunde og bygninger	638.000.000	626.000.000	0	0
	Investeringsejendomme	220.062	220.000	0	0
	Indretning af lejede lokaler	16.546.498	17.902.480	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.015.045	6.898.955	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	80.875	418.265	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	658.862.480	651.439.700	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	206.731.483	190.779.656
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	494.806	449.187	0	0
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	480.684	0	0	0
10	Deposita	4.244.288	4.210.766	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.219.778	4.659.953	206.731.483	190.779.656
	Anlægsaktiver i alt	664.144.901	656.879.650	206.731.483	190.779.656
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.783.527	1.860.513	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.783.527	1.860.513	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.492.336	6.688.612	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.367.307	6.240.797
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	60.000	304.500	0	0
	Udskudt skatteaktiv	0	0	135.536	117.488
	Tilgodehavende selskabsskat	0	35.718	0	35.718
	Andre tilgodehavender	4.685.761	1.942.740	900	900
	Periodeafgrænsningsposter	3.443.812	2.865.284	0	0
	Tilgodehavender i alt	19.681.909	11.836.854	6.503.743	6.394.903
	Likvide beholdninger	47.201.439	60.266.747	141.710	229.683
	Omsætningsaktiver i alt	68.666.875	73.964.114	6.645.453	6.624.586
	Aktiver i alt	732.811.776	730.843.764	213.376.936	197.404.242

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
PASSIVER					
11	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for opskrivninger	128.237.697	124.807.091	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	218.010	172.391	154.081.870	138.130.043
	Overført resultat	79.202.833	66.835.077	53.576.639	53.684.517
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	207.738.540	191.894.559	207.738.509	191.894.560
12	Minoritetsinteresser	162.736.792	148.852.156	0	0
	Egenkapital i alt	370.475.332	340.746.715	207.738.509	191.894.560
13	Hensættelser til udskudt skat	93.182.513	86.826.835	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	93.182.513	86.826.835	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	222.775.496	228.090.288	0	0
14	Anden gæld	2.148.495	3.008.961	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	224.923.991	231.099.249	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.541.562	9.228.338	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.245.438	28.777.260	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	572.121	520.494	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.199.204	11.424.820	45.000	45.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	96.103	0	5.585.427	5.464.682
	Deposita	675.607	675.076	0	0
	Selskabsskat	527.823	0	0	0
	Anden gæld	14.372.082	21.544.977	8.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.229.940	72.170.965	5.638.427	5.509.682
	Gældsforpligtelser i alt	269.153.931	303.270.214	5.638.427	5.509.682
	Passiver i alt	732.811.776	730.843.764	213.376.936	197.404.242

- 15 Oplysninger om dagsværdi
 16 Eventualforpligtelser
 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 18 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninge r	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	80.000	124.807.091	172.391	66.835.076	191.894.558	148.852.156	340.746.714
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	934.810	934.810
Salg af minoritetsandele	0	0	0	1.065.210	1.065.210	0	1.065.210
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	3.430.606	0	0	3.430.606	2.678.025	6.108.631
Forslag til resultatdisponering	0	0	45.619	11.302.547	11.348.166	10.271.801	21.619.967
Saldo pr. 31.12.22	80.000	128.237.697	218.010	79.202.833	207.738.540	162.736.792	370.475.332

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	80.000	0	138.130.043	53.684.517	191.894.560	0	191.894.560
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	3.430.606	0	3.430.606	0	3.430.606
Forslag til resultatdisponering	0	0	12.521.221	-107.878	12.413.343	0	12.413.343
Saldo pr. 31.12.22	80.000	0	154.081.870	53.576.639	207.738.509	0	207.738.509

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	21.619.967	1.180.309
19 Reguleringer	16.907.625	11.097.268
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	76.986	-294.509
Tilgodehavender	-8.133.229	22.750.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser	774.384	131.917
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-7.330.497	7.212.032
Andre hensatte forpligtelser	0	-2.300.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	23.915.236	39.777.762
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	24.341	798.878
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-4.041.710	-4.162.803
Pengestrømme fra driften	19.897.867	36.413.837
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.632.749	-1.849.830
Salg af dattervirksomheder og aktiviteter	2.000.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-4.632.749	-1.849.830
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	-4.001.568	14.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	0	-4.618.470
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	20.430.998
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-23.595.730	-5.248.893
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-860.466	0
Pengestrømme fra finansiering	-28.457.764	24.563.635
Årets samlede pengestrømme	-13.192.646	59.127.642
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	60.266.747	1.139.105
Likvide beholdninger ved årets slutning	47.074.101	60.266.747
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	47.074.101	60.266.747
I alt	47.074.101	60.266.747

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	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	2.300.000	15.816.890	0	0
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-73.030	0	0
I alt		2.300.000	15.743.860	0	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	44.136.644	33.699.232	100.000	100.000
Pensioner	3.022.979	2.354.346	0	0
Andre omkostninger til social sikring	812.448	474.399	0	0
Andre personaleomkostninger	3.134.448	2.000.207	0	0
I alt	51.106.519	38.528.184	100.000	100.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	99	102	0	1

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.521.221	706.534
---	---	---	------------	---------

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	45.619	-3.636	0	0
---	--------	--------	---	---

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	-1.455	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.145.675	1.582.262	1.250	3.534
Valutakursreguleringer	27.511	43.847	0	0
Valutakurstab	494	18.963	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.868.030	2.461.268	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	4.041.710	4.106.340	1.250	3.534
I alt	4.041.710	4.104.885	1.250	3.534

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	45.619	-3.636	12.521.221	706.534
Minoritetsinteresser	10.271.801	560.280	0	0
Overført resultat	11.302.547	623.665	-107.878	-86.505
I alt	21.619.967	1.180.309	12.413.343	620.029

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	69.650	8.000.000
Kostpris pr. 31.12.22	69.650	8.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-63.462	-7.226.191
Afskrivninger i året	-3.068	-714.286
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-66.530	-7.940.477
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	3.120	59.523

8. 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. 01.01.22	351.019.408	85.000	33.213.644	45.190.099	418.265
Tilgang i året	4.168.424	0	1.232.116	1.151.334	80.875
Afgang i året	0	0	-10.488.354	-5.866.895	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	294.763	123.502	-418.265
Kostpris pr. 31.12.22	355.187.832	85.000	24.252.169	40.598.040	80.875
Opskrivninger pr. 01.01.22	287.687.428	0	0	0	0
Opskrivninger i året	9.855.883	0	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	297.543.311	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-12.707.090	0	-15.311.355	-38.290.354	0
Nedskrivninger i året	0	0	-1.400.000	0	0
Afskrivninger i året	-2.024.053	0	-1.482.670	-4.158.936	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	10.488.354	5.866.295	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-14.731.143	0	-7.705.671	-36.582.995	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	135.000	0	0	0
Dagsværdireguleringer i året	0	62	0	0	0
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	135.062	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	638.000.000	220.062	16.546.498	4.015.045	80.875
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.22	340.456.689	135.062	0	0	0

9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	267.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	267.000
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	182.187
Årets resultat fra kapitalandele	0	45.619
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	227.806
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	494.806
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	52.649.613	0
Kostpris pr. 31.12.22	52.649.613	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	138.130.043	0
Årets resultat fra kapitalandele	12.521.221	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	3.430.606	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	154.081.870	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	206.731.483	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Brøchner Holding Group A/S, København		56%
SB Phistersvej ApS, København		100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	4.210.766
Tilgang i året	0	33.522
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	480.684	0
Kostpris pr. 31.12.22	480.684	4.244.288
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	480.684	4.244.288

11. 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	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	148.852.156	116.833.881	0	0
Køb af minoritetsandele	934.810	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	2.678.025	31.457.995	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	10.271.801	560.280	0	0
I alt	162.736.792	148.852.156	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	86.826.835	67.520.190	-135.536	-117.488
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	4.632.731	-932.333	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	1.722.947	20.238.978	0	0

Udskudt skat pr. 31.12.22	93.182.513	86.826.835	-135.536	-117.488
---------------------------	------------	------------	----------	----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	96.375.149	92.147.117	0	0
Skattemæssige underskud	-3.192.636	-5.202.794	0	0

I alt	93.182.513	86.944.323	0	0
-------	------------	------------	---	---

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	10.541.562	162.365.198	233.317.058	237.318.626
Anden gæld	0	3.008.961	2.148.495	3.008.961

I alt	10.541.562	165.374.159	235.465.553	240.327.587
-------	------------	-------------	-------------	-------------

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Investeringsejendomme	Grunde og Bygninger	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	220.062	626.000.000	626.220.062
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	62	0	62
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	71.756.377	71.756.377

Grunde og bygninger og 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 ejendommenes 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 Grunde og bygninger og Investeringsejendomme er opgjort ved anvendelse af afkastkrav til de enkelte ejendomme i intervallet 4,25 %-5,5% 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 huslejegaranti på t.DKK 11.572 overfor udlejer.

16. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

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 230.317 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 638.000.

Koncernen har stillet sikkerhed ved skadesløsbrev t.DKK 20.000, samt ejerpantebreve på i alt t.DKK 19.900, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 638.000.

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.

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	7.758.963	8.760.503
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-62	-28.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-45.619	3.636
Finansielle indtægter	-24.341	-798.878
Finansielle omkostninger	4.041.710	4.104.885
Skat af årets resultat	5.226.419	-944.878
Øvrige reguleringer	-49.445	0
I alt	16.907.625	11.097.268

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.

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:

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	7	0
Goodwill	7	0
Bygninger	100	0
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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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".

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".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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 kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Tilgodehavender

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

Nettoposkrivning 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).

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.