

Fox1 ApS
Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 37319422

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.06.2018

Dirigent

Navn: Ivar Malte Foghsgaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	9
Koncernens balance pr. 31.12.2017	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fox1 ApS
Skovbrinken 5
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 37319422
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Lars Foghsgaard
Ivar Malte Foghsgaard
Johan Caspar Foghsgaard
Anne-Sofie Elisabeth Bingham

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Fox1 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 19.06.2018

Direktion

Lars Foghsgaard

Ivar Malte Foghsgaard

Johan Caspar Foghsgaard

Anne-Sofie Elisabeth Bingham

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fox1 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fox1 ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Overtrædelse af selskabsloven

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til anpartshaverne, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånene er indfriet i regnskabsåret inkl. renter jf. omtalen i note 19.

København, den 19.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Torben Skov
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

	2017 t.kr.	2015/16 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	25.131	28.156
Driftsresultat	4.955	6.464
Resultat af finansielle poster	3.249	1.807
Årets resultat	7.544	7.615
Samlede aktiver	73.543	70.112
Investeringer i materielle anlægsaktiver	750	589
Egenkapital	6.864	7.675
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.232	3.204
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.326	(26.013)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.311)	24.703

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	103,8	99,2
Soliditetsgrad (%)	9,3	10,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

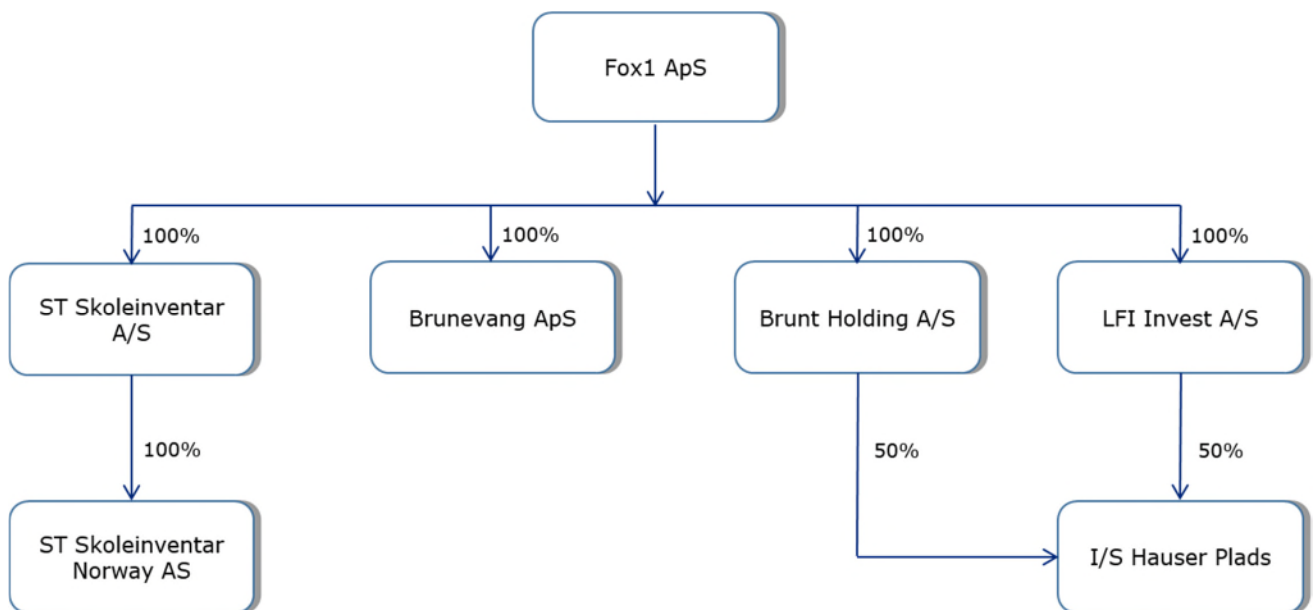
Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab og drive investeringsvirksomhed samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed via tilknyttede virksomheder, investering i ejendomme samt produktudvikling, projektering, produktion, salg, installation og service af inventar og indretningsløsninger til uddannelsessektoren - primært folkeskoler, gymnasier og tekniske skoler.

Koncernoversigt



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udviser for 2017 et overskud på 7.544 t.kr. mod et overskud på 7.615 t.kr. sidste år. Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Koncernens produkter og indretningsløsninger afsættes i regnskabsåret primært til det danske, norske og engelske marked.

I 2017 var aktivitetsniveauet analog i forhold til 2016. Resultatet af den ordinære drift for 2017 er marginalt mindre i forhold til 2016. Dette skyldes bl.a. udskudte ordrer og anvendelse af betydelige ressourcer til implementering af digitaliseringsprocesser til projektstyring, designdel og nyt ERP system.

Årets resultat er endvidere påvirket negativ af krav til en ikke afsluttet afgiftssag med Skat jf. omtalen i note 16.

Egenkapitalen udgør 6.864 t.kr. ultimo 2017, svarende til en soliditet på 9,3 % mod en soliditet på 10,9% sidste år.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

FOX1 ApS

Moderselskabets ledelse forventer for det kommende år et underskud fsva. selskabets egen drift på niveau med resultatet for 2017 og samlet set et overskud før skat.

ST Skoleinventar A/S

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et resultat lidt mindre end resultatet for 2017.

Brunevang ApS

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et overskud for selskabets egen drift i størrelsesordenen 1,5 mio.kr. før skat.

Brunt Holding A/S

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et overskud fra selskabets egen drift.

LFI Invest A/S

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et mindre underskud fra selskabets egen drift.

I/S Hauser Plads

Selskabets ledelse forventer for det kommende år et overskud fra selskabets egen drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	25.131.379	28.156.338
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		1.450.000	0
Distributionsomkostninger	1, 2	(12.951.133)	(12.290.484)
Administrationsomkostninger	1, 2	(8.675.030)	(9.402.103)
Driftsresultat		4.955.216	6.463.751
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.627.072
Andre finansielle indtægter		5.624.399	1.005.136
Andre finansielle omkostninger		(2.375.750)	(1.825.151)
Resultat før skat		8.203.865	8.270.808
Skat af årets resultat	3	(659.587)	(655.778)
Årets resultat	4	7.544.278	7.615.030

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Erhvervede licenser		287.721	310.176
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		1.759.405	782.699
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>2.047.126</u>	<u>1.092.875</u>
Grunde og bygninger		18.030.048	21.309.585
Investeringsejendomme		4.475.000	3.025.000
Produktionsanlæg og maskiner		2.380.059	2.441.233
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		153.947	143.656
Materielle anlægsaktiver	6	<u>25.039.054</u>	<u>26.919.474</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1	0
Andre tilgodehavender		0	456.542
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>1</u>	<u>456.542</u>
Anlægsaktiver		<u>27.086.181</u>	<u>28.468.891</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.309.828	2.089.283
Varer under fremstilling		1.672.505	2.547.189
Fremstillede varer og handelsvarer		1.923.699	1.285.112
Varebeholdninger		<u>5.906.032</u>	<u>5.921.584</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.451.675	16.293.005
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.167.736	5.724.423
Udskudt skat	10	444.000	730.000
Andre tilgodehavender		1.212.389	602.326
Periodeafgrænsningsposter	9	290.041	149.432
Tilgodehavender		<u>15.565.841</u>	<u>23.499.186</u>
Likvide beholdninger		<u>24.984.557</u>	<u>12.221.914</u>
Omsætningsaktiver		<u>46.456.430</u>	<u>41.642.684</u>
Aktiver		<u>73.542.611</u>	<u>70.111.575</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital		60.000	60.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.759.405	782.699
Overført overskud eller underskud		5.044.903	6.832.331
Egenkapital		6.864.308	7.675.030
Udskudt skat	10	1.211.227	837.640
Hensatte forpligtelser		1.211.227	837.640
Gæld til realkreditinstitutter		743.258	1.829.639
Finansielle leasingforpligtelser		872.639	1.252.898
Deposita		1.153.834	1.306.828
Anden gæld		2.264.598	2.206.414
Langfristede gældsforpligtelser	11	5.034.329	6.595.779
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	530.000	696.885
Bankgæld		9.570.732	7.055.895
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.577.865	2.582.637
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.051.189	6.312.806
Skyldig selskabsskat		5.794	45.944
Anden gæld	12	40.931.970	38.308.959
Periodeafgrænsningsposter	13	765.197	0
Kortfristede gældsforpligtelser		60.432.747	55.003.126
Gældsforpligtelser		65.467.076	61.598.905
Passiver		73.542.611	70.111.575
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	60.000	782.699	6.832.331	7.675.030
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(8.355.000)	(8.355.000)
Overført til reserver	0	976.706	(976.706)	0
Årets resultat	0	0	7.544.278	7.544.278
Egenkapital ultimo	60.000	1.759.405	5.044.903	6.864.308

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Driftsresultat		4.955.216	6.463.753
Af- og nedskrivninger		1.564.522	1.528.987
Ændringer i arbejdskapital	14	10.009.963	(4.195.338)
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(1.450.000)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		15.079.701	3.797.402
Modtagne finansielle indtægter		5.624.399	1.005.134
Betalte finansielle omkostninger		(2.431.788)	(1.825.151)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(40.150)	226.166
Pengestrømme vedrørende drift		18.232.162	3.203.551
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.028.843)	(833.569)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(749.681)	(589.401)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.590.170	15.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		(41.775)	(25.996.564)
Salg af finansielle anlægsaktiver		556.542	1.392.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.326.413	(26.012.534)
Optagelse af lån		772.566	25.000.000
Afdrag på lån mv.		(1.728.335)	(356.895)
Udbetalt udbytte		(8.355.000)	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	60.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.310.769)	24.703.105
Ændring i likvider		10.247.806	1.894.122
Likvider primo		5.166.019	3.271.897
Likvider ultimo		15.413.825	5.166.019
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		24.984.557	12.221.914
Kortfristet gæld til banker		(9.570.732)	(7.055.895)
Likvider ultimo		15.413.825	5.166.019

Koncernens noter

	2017 kr.	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	26.451.553	25.383.563
Pensioner	1.854.174	1.769.137
Andre omkostninger til social sikring	506.699	629.752
Andre personaleomkostninger	95.158	107.846
	28.907.584	27.890.298
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	54	53
		Ledelses- vederlag 2017 kr.
Samlet for ledelseskategorier		1.900.545
		1.900.545
	2017 kr.	2015/16 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	74.592	10.694
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.534.864	1.525.761
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(44.934)	(7.468)
	1.564.522	1.528.987
	2017 kr.	2015/16 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	45.944
Ændring af udskudt skat	659.587	836.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(226.166)
	659.587	655.778
	2017 kr.	2015/16 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	7.544.278	7.615.030
	7.544.278	7.615.030

Koncernens noter

			Erhvervede licenser kr.	Forud- betalinger for immaterielle anlægs- aktiver kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			320.870	782.699
Tilgange			52.137	1.028.843
Afgange			0	(52.137)
Kostpris ultimo			373.007	1.759.405
Af- og nedskrivninger primo			(10.694)	0
Årets afskrivninger			(74.592)	0
Af- og nedskrivninger ultimo			(85.286)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo			287.721	1.759.405
	Grunde og bygninger kr.	Investe- rings- ejendomme kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	29.490.483	1.764.635	9.532.804	550.794
Tilgange	211.900	0	488.904	48.877
Afgange	(2.731.089)	0	(25.500)	(14.500)
Kostpris ultimo	26.971.294	1.764.635	9.996.208	585.171
Opskrivninger primo	0	1.260.365	0	0
Årets opskrivninger	0	1.450.000	0	0
Opskrivninger ultimo	0	2.710.365	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.180.898)	0	(7.091.571)	(407.138)
Årets afskrivninger	(946.200)	0	(550.078)	(38.586)
Tilbageførsel ved afgange	185.852	0	25.500	14.500
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.941.246)	0	(7.616.149)	(431.224)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.030.048	4.475.000	2.380.059	153.947
Ikke ejede aktiver	-	-	1.263.875	-

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	1.216.064
Tilgange	1	41.774
Afgange	0	(1.257.838)
Kostpris ultimo	1	0
Nedskrivninger primo	0	(759.522)
Tilbageførsel ved afgange	0	759.522
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1	0
	2017 kr.	2015/16 kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	10.641.243	26.202.065
Foretagne acontofaktureringer	(8.473.507)	(20.477.642)
	2.167.736	5.724.423
9. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalt forsikring, leasing mv.		
	2017 kr.	2015/16 kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	52.000	68.000
Materielle anlægsaktiver	19.227	(360.360)
Varebeholdninger	29.000	40.000
Tilgodehavender	1.115.000	1.095.000
Gældsforpligtelser	(4.000)	(5.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(444.000)	(730.000)
	767.227	107.640
Bevægelser i året		
Primo	107.640	
Indregnet i resultatopgørelsen	659.587	
Ultimo	767.227	

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	150.000	320.885	743.258	100.000
Finansielle leasingforpligtelser	380.000	376.000	872.639	0
Deposita	0	0	1.153.834	1.153.834
Anden gæld	0	0	2.264.598	0
	530.000	696.885	5.034.329	1.253.834

	2017 kr.	2015/16 kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.456.847	1.484.385
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.917.524	1.923.027
Feriepengeforpligtelser	2.179.700	2.119.500
Andre skyldige omkostninger	35.377.899	32.782.047
	40.931.970	38.308.959

I andre skyldige omkostninger indgår et gældsbrief til Lars Foghsgaard Holding ApS med 26.524.753 kr.

L. Foghsgaard International A/S, der har et tilgodehavende på 7.850.885 kr. inkl. renter pr. 31.12.2017, indregnet i posten andre skyldige omkostninger, træder tilbage overfor selskabets øvrige kreditorer, således at der ikke afdrages på tilgodehavendet før selskabet har positiv likviditet hertil.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseret huslejeindtægter.

	2017 kr.	2015/16 kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	15.552	453.745
Ændring i tilgodehavender	7.649.361	1.571.340
Ændring i leverandørgæld mv.	2.345.050	(6.220.423)
	10.009.963	(4.195.338)

	2017 kr.	2015/16 kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	690.000	1.195.000

Koncernens noter

	2017	2015/16
	kr.	kr.
16. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	11.571.388	13.774.676
Eventualforpligtelser i alt	11.571.388	13.774.676
Kautions- og garantiforpligtelser	10.000.000	0
Eventualforpligtelser overfor tilknyttede virksomheder	10.000.000	0

Afgivne garantier omfatter arbejdsgarantier.

Selskabet har indgået termiskontrakter til afdækning af kursrisici på fremtidigt salg i GBP. Det afdækkede beløb udgør 2.101.625 kr. Dagsværdien af den indgåede kontrakt udgør 0 kr.

Skat har i forbindelse med afgiftskontrol overfor ST Skoleinventar A/S fremsat krav om tilbagebetaling af for meget fratrukket elafgift på 850 t.kr. Ledelsen er uenig i kravet og har påvist en række faktuelle og beregningsmæssige fejl i Skats opgørelse af kravet. Der er i årsrapporten indregnet beløb til dækning heraf baseret på ledelsens skøn.

Kautionsforpligtelser overfor dattervirksomhed vedrører kaution for bankgæld. Den regnskabsmæssige værdi af bankgælden udgør 2.036 t.kr.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

ST Skoleinventar A/S

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. (2016: 5.000 t.kr.) med pant i ejendomme og de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.265 t.kr. (2016: 4.587 t.kr.), og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg udgør 1.116 t.kr. (2016: 832 t.kr.)

Der er stillet virksomhedspant for mellemværende med pengeinstitut med sikkerhed i tilgodehavender fra salg og varebeholdninger mv. Virksomhedspantet udgør nominal 5.750 t.kr. (2016: 5.750 t.kr.). Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 17.358 t.kr. (2016: 22.215 t.kr.).

Koncernens noter

Brunevang ApS

Bjørnevej 7 A

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld (maksimeret til 10.000.000 kr.) er deponeret ejerpantebreve på nom. 7.000.000 kr. og 4.650.000 kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 278.872 kr.

Hjortevej 3

Til sikkerhed for bankgæld (maksimeret til 10.000.000 kr.) er deponeret ejerpantebrev nom. 10.000.000 kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 13.485.849 kr.

Brunt Holding A/S

I/S Hauser Plads (gældende for hele ejendommen)

Vedtægter, pantstiftende 30 t.kr. (2016: 30 t.kr.)

LFI Invest A/S

I/S Hauser Plads (gældende for hele ejendommen)

Vedtægter, pantstiftende 30 t.kr. (2016: 30 t.kr.)

18. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til årsregnskabslovens §98 stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på markedsvilkår. Der har ikke været transaktioner, som ikke er gennemført på markedsvilkår i regnskabsåret.

19. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer indfriet i regnskabsåret

Selskabet har ydet selskabets anparthavere ulovlige lån på samlet 3.600.000 kr. Lånene er forrentet i overensstemmelse lovgivningen med 10,05 % i perioden 06.09.2017 – 15.12.2017. Den beregnede rente for perioden udgør 98.734 kr. Lånene med tilhørende renter er indfriet den 15.12.2017 med i alt 3.698.734 kr.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
20. Dattervirk- somheder					
ST Skoleinventar A/S	Ringkøbing-Skjern	A/S	100,0	20.208.243	870.037
Brunevang ApS	Gentofte	ApS	100,0	5.403.218	6.438.094
Brunt Holding A/S	Gentofte	A/S	100,0	2.654.992	558.422
LFI Invest A/S	Gentofte	A/S	100,0	1.549.264	496.321

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Bruttotab		(115.875)	(87.813)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.362.874	8.452.843
Andre finansielle indtægter	1	98.734	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(801.455)</u>	<u>(750.000)</u>
Årets resultat	2	<u>7.544.278</u>	<u>7.615.030</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.815.717	33.452.843
Finansielle anlægsaktiver	3	29.815.717	33.452.843
Anlægsaktiver		29.815.717	33.452.843
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.000.000	0
Tilgodehavender		2.000.000	0
Likvide beholdninger		1.681.719	60.000
Omsætningsaktiver		3.681.719	60.000
Aktiver		33.497.436	33.512.843

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
Virksomhedskapital		60.000	60.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.815.717	8.452.843
Overført overskud eller underskud		1.988.591	(837.813)
Egenkapital		6.864.308	7.675.030
Leverandører af varer og tjenesteydelser		105.375	85.625
Anden gæld	4	26.527.753	25.752.188
Kortfristede gældsforpligtelser		26.633.128	25.837.813
Gældsforpligtelser		26.633.128	25.837.813
Passiver		33.497.436	33.512.843
Eventualforpligtelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	60.000	8.452.843	(837.813)	7.675.030
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(8.355.000)	(8.355.000)
Årets resultat	0	(3.637.126)	11.181.404	7.544.278
Egenkapital ultimo	60.000	4.815.717	1.988.591	6.864.308

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2015/16 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	98.734	0
	98.734	0
	2017 kr.	2015/16 kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(3.637.126)	8.452.843
Overført resultat	11.181.404	(837.813)
	7.544.278	7.615.030
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		25.000.000
Kostpris ultimo		25.000.000
Opskrivninger primo		8.452.843
Andel af årets resultat		8.362.874
Udbytte		(12.000.000)
Opskrivninger ultimo		4.815.717
Regnskabsmæssig værdi ultimo		29.815.717
	2017 kr.	2015/16 kr.
4. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	26.527.753	25.752.188
	26.527.753	25.752.188

I andre skyldige omkostninger indgår et gælds-brev til Lars Foghsgaard Holding ApS med 26.524.753 kr.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter FOX1 ApS (modervirksomheden) og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden jf. koncernoversigten på side 7. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning ved udlejning af lejemål indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet. Huslejeindtægterne er periodiseret således at de svarer til lejeperioden.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab samt avance og tab i forbindelse med salg og værdiregulering.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Fox1 ApS er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under 25 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris til lagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdien revurderes årligt på baggrund af markedsprisen.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

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

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

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

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

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.