



TS Holding 2018 ApS

Roskildevej 328
2630 Taastrup
CVR-nr. 39404532

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.05.2022

Tino Thorbjørn Sølling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	10
Koncernens balance pr. 31.12.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TS Holding 2018 ApS

Roskildevej 328

2630 Taastrup

CVR-nr.: 39404532

Hjemsted: Høje-taastrup

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Tino Thorbjørn Sølling, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for TS Holding 2018 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 23.05.2022

Direktion

Tino Thorbjørn Sølling
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TS Holding 2018 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TS Holding 2018 ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 23.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Hartmann Olesen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34143

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttoresultat	178.922	147.409	124.481	129.201	82.481
Driftsresultat	91.589	72.593	55.212	61.780	37.494
Resultat af finansielle poster	4.541	(8.387)	16.351	(9.665)	2.455
Årets resultat	75.771	50.889	57.780	40.986	34.770
Årets resultat ekskl. minoriteter	15.433	11.323	11.131	7.618	6.259
Balancesum	704.788	553.660	511.778	462.572	402.015
Investeringer i materielle aktiver	4.153	3.544	537	1.636	506
Egenkapital	574.456	500.593	454.587	397.883	355.908
Egenkapital ekskl. minoriteter	106.920	91.091	80.514	69.402	61.628
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning inkl. minoriteter (%)	12,5	9,6	10,9	10,2	19,4
Soliditetsgrad inkl. minoriteter (%)	90,3	88,8	86,0	88,5	88,8

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

Egenkapitalforrentning inkl. minoriteter (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Egenkapital}} * 100$

Gns. egekapital inkl. minoriteter

Soliditetsgrad inkl. minoriteter (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg og markedsføring af Media Packaging. Koncernen har i gennem de seneste år udviklet forretningen til at omfatte markedsføring og partnerskaber for studios og udgivere indenfor hjemmeunderholdningsindustrien via et bredt distributions netværk i det globale detaillandskab. Salget foregår i dag over det meste af verden fra gruppens salgsselskaber i Europa, Nordamerika og Asien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens produktionsfaciliteter og aktiviteter generelt er fortsat påvirket af effekterne af COVID19. Det forventes at aktiviteterne vil normaliseres i takt med at COVID19-restriktioner ophæves og markederne stabiliseres.

Årsrapporten for 2021 udviser et overskud før skat på 96.131 t.kr. og et overskud efter skat på 75.771 t.kr., minoritetsinteressers andel af resultatet udgør 60.338 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende set i lyset af den generelle markedssituation.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat tilsvare ledelsens forventning til 2021.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernens ledelse anser ikke, at der er større usikkerhed ved indregning og måling i årsregnskabet og koncernregnskabet, end hvad man normalt kan forvente af en koncern af tilsvarende størrelse.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ingen usædvanlige forhold været at berette i indeværende regnskabsår.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer med forsigtig optimisme et positivt resultat for det kommende år på niveau med 2021.

Videnressourcer

Koncernens ledelse anser ikke, at der er større videnressourcer, der er af særlig betydning for koncernens fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Koncernen har udarbejdet en Green statement, som redegør for koncernens strategi inden for miljøforhold og bæredygtighed. Koncernens primære mål består i at anvende materialer, som kan genbruges, samt at reducere omfanget af råmaterialer, der medgår i koncernens produkter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen er opmærksom på nødvendigheden af løbende produktudvikling til at imødegå de fremtidige forventninger i markedet. Koncernen forestår derfor løbende produktudvikling tilpasset markedet.

Redegørelse for samfundsansvar

TS Holding 2018 ApS og Scanavo koncernen overholder juridiske krav med hensyn til socialt ansvar, miljø og klima overvejelser, menneskerettigheder og bekæmpelse af korruption. På grund af størrelsen og begrænsede ressourcer i organisationen, har virksomheden ikke udarbejdet separate CSR-politikker og derfor rapporteres initiativer vedrørende virksomhedens sociale ansvar ikke særskilt i ledelsesberetningen. TS Holding 2018 ApS har som holdingselskab ingen politikker for samfundsansvar, herunder for menneskerettigheder, klimaforhold og miljøbeskyttelse", men i Scanavo koncernens datterselskaber er der igangsatte initiativer for at reducere klimapåvirkningen.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

TS Holding ApS har ingen bestyrelse og ingen ansatte medarbejdere. Selskabet har derfor ikke fastsatte politikker for kønsmæssige sammensætning af ledelsen og for afrapportering herom. Ingen af koncernens datterselskaber er omfattet af selvstændigt krav om at fastsætte dette.

Redegørelse for politik for dataetik

IT er en afgørende del af vores forretning, som følge af den øget digitalisering. Scanavo gruppen har de senere år øget digitalisering af vores forretning, hvor data om medarbejdere, kunder og IT-sikkerhed er i fokus. Data indsamles hovedsageligt af vores medarbejdere, og kun i begrænset omgang via tredje part.

Vi sikrer løbende, at vores medarbejdere er opmærksomme på dataetik, GDPR-lovgivning, IT-sikkerhed via intern uddannelse.

TS Holding ApS har som holdingselskab ikke på nuværende tidspunkt udformet formelle politikker omkring dataetik for koncernens selskaber, men disse er under udarbejdelse og projektet er forankret i organisationen. De endelige politikker forventes implementeret indenfor de kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning	2	544.567.224	362.332.050
Andre driftsindtægter		541.699	1.391.692
Vareforbrug		(346.254.402)	(199.570.731)
Andre eksterne omkostninger	3	(19.932.503)	(16.744.374)
Bruttoresultat		178.922.018	147.408.637
Personaleomkostninger	4	(81.347.047)	(71.014.096)
Af- og nedskrivninger	5	(5.985.720)	(3.801.576)
Driftsresultat		91.589.251	72.592.965
Andre finansielle indtægter	6	8.767.448	3.840.222
Andre finansielle omkostninger	7	(4.226.033)	(12.227.624)
Resultat før skat		96.130.666	64.205.563
Skat af årets resultat	8	(20.359.366)	(13.316.485)
Årets resultat	9	75.771.300	50.889.078

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Goodwill		0	519.020
Immaterielle aktiver	10	0	519.020
Grunde og bygninger		6.188.818	6.276.082
Produktionsanlæg og maskiner		0	2.011.084
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.205.935	421.531
Materielle aktiver	11	7.394.753	8.708.697
Andre tilgodehavender		4.699.527	3.295.744
Finansielle aktiver	12	4.699.527	3.295.744
Anlægsaktiver		12.094.280	12.523.461
Fremstillede varer og handelsvarer		65.184.366	12.986.908
Varebeholdninger		65.184.366	12.986.908
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		90.087.740	45.185.587
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.704.327	11.704.327
Udskudt skat	13	852.751	329.843
Andre tilgodehavender		9.647.521	3.457.160
Tilgodehavende skat		211.734	5.027.624
Periodeafgrænsningsposter	14	333.194	540.473
Tilgodehavender		112.837.267	66.245.014
Andre værdipapirer og kapitalandele		203.623.806	209.822.883
Værdipapirer og kapitalandele		203.623.806	209.822.883
Likvide beholdninger		311.047.982	252.081.559
Omsætningsaktiver		692.693.421	541.136.364
Aktiver		704.787.701	553.659.825

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		106.739.550	90.911.414
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		106.919.550	91.091.414
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		467.536.398	409.501.126
Egenkapital		574.455.948	500.592.540
Anden gæld		1.527.582	1.932.651
Langfristede gældsforpligtelser	15	1.527.582	1.932.651
Bankgæld		633.345	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		274	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.870.848	5.269.570
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.598.974	22.065.908
Anden gæld		20.448.974	18.093.821
Periodeafgrænsningsposter	16	46.251.756	5.705.335
Kortfristede gældsforpligtelser		128.804.171	51.134.634
Gældsforpligtelser		130.331.753	53.067.285
Passiver		704.787.701	553.659.825
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	18		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	80.000	90.911.414	100.000	91.091.414	409.501.126
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)	(4.125.000)
Valutakursreguleringer	0	495.157	0	495.157	1.980.629
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	(158.678)
Årets resultat	0	15.332.979	100.000	15.432.979	60.338.321
Egenkapital ultimo	80.000	106.739.550	100.000	106.919.550	467.536.398
					I alt kr.
Egenkapital primo					500.592.540
Udbetalt ordinært udbytte					(4.225.000)
Valutakursreguleringer					2.475.786
Øvrige egenkapitalposter					(158.678)
Årets resultat					75.771.300
Egenkapital ultimo					574.455.948

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		91.589.251	72.592.965
Af- og nedskrivninger		5.985.720	3.801.576
Ændringer i arbejdskapital	17	(26.751.845)	(3.008.998)
Pengestrømme vedrørende primær drift		70.823.126	73.385.543
Modtagne finansielle indtægter		8.767.448	2.042.883
Betalte finansielle omkostninger		(1.542.883)	(12.227.624)
Refunderet/(betalt) skat		(16.677.204)	(21.368.376)
Pengestrømme vedrørende drift		61.370.487	41.832.426
Køb mv. af materielle aktiver		(4.152.756)	(3.544.378)
Salg af materielle aktiver		38.000	322.300
Køb af finansielle aktiver		(1.985.681)	(124.084)
Salg af finansielle aktiver		581.898	386.402
Netto køb og salg af værdipapirer		3.735.307	(67.898.371)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.783.232)	(70.858.131)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		59.587.255	(29.025.705)
Udbetalt udbytte		(4.225.000)	(1.100.000)
Salg af kapitalandele		0	1.797.339
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.225.000)	697.339

Ændring i likvider	55.362.255	(28.328.366)
Likvider primo	252.081.559	282.755.403
Valutakursreguleringer af likvider	2.970.549	(2.345.478)
Likvider ultimo	310.414.363	252.081.559
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	311.047.982	252.081.559
Kortfristet gæld til banker	(633.619)	0
Likvider ultimo	310.414.363	252.081.559
<hr/>		

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2021 kr.	2020 kr.
Europa	353.383.226	174.557.749
Asien	46.570.898	26.472.767
Nordamerika	130.350.527	116.058.950
Øvrige	14.262.573	45.242.584
Geografiske markeder i alt	544.567.224	362.332.050
Packaging	347.170.237	262.265.573
Rekrutterings- og vikarydelser	53.063.612	42.350.907
Gavekort- og oplevelsesindustri	123.654.190	34.572.207
Health Care	19.571.650	21.840.835
Øvrige	1.107.535	1.302.528
Aktiviteter i alt	544.567.224	362.332.050

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021 kr.	2020 kr.
Lovpligtig revision	1.012.649	809.385
Skatterådgivning	135.238	256.359
Andre ydelser	80.697	93.452
	1.228.584	1.159.196

4 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	71.607.739	63.627.743
Pensioner	7.742.614	6.312.180
Andre omkostninger til social sikring	1.707.248	1.035.532
Andre personaleomkostninger	289.446	38.641
	81.347.047	71.014.096

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	187	163
---	------------	------------

Forpligtelser til at yde pension mv. til virksomhedens ledelse

Indeholdt i personaleomkostninger indgår vederlag og pension til selskabets direktion. Beløbsangivelsen er under henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 udeladt.

5 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	519.020	1.880.296
Afskrivninger på materielle aktiver	5.466.700	1.921.280
	5.985.720	3.801.576

6 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.797.339
Renteindtægter i øvrigt	1.691.737	1.877.491
Valutakursreguleringer	6.597.131	18.686
Dagsværdireguleringer	230.032	0
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	18	20
Øvrige finansielle indtægter	248.530	146.686
	8.767.448	3.840.222

7 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	363.587	2.817
Valutakursreguleringer	386.812	5.306.638
Dagsværdireguleringer	2.683.802	5.891.336
Øvrige finansielle omkostninger	791.832	1.026.833
	4.226.033	12.227.624

8 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	20.882.274	13.189.351
Ændring af udskudt skat	(522.908)	127.134
	20.359.366	13.316.485

9 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	15.332.980	11.223.280
Minoritetsinteressers andel af resultatet	60.338.320	39.565.798
	75.771.300	50.889.078

10 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	342.752	9.175.926
Kostpris ultimo	342.752	9.175.926
Af- og nedskrivninger primo	(342.752)	(8.656.906)
Årets afskrivninger	0	(519.020)
Af- og nedskrivninger ultimo	(342.752)	(9.175.926)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	7.323.250	6.281.255	28.573.300
Tilgange	0	2.694.279	1.458.477
Afgange	0	0	(1.137.300)
Kostpris ultimo	7.323.250	8.975.534	28.894.477
Af- og nedskrivninger primo	(1.047.168)	(4.270.171)	(28.151.769)
Årets afskrivninger	(87.264)	(4.705.363)	(674.073)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	1.137.300
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.134.432)	(8.975.534)	(27.688.542)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.188.818	0	1.205.935

12 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	3.295.744
Tilgange	1.985.681
Afgange	(581.898)
Kostpris ultimo	4.699.527
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.699.527

13 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	329.843	456.977
Indregnet i resultatopgørelsen	522.908	(127.134)
Ultimo	852.751	329.843

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og skyldige omkostninger.

Udskudte skatteaktiver

Der er ingen særlige forudsætninger der lægges til grund for indregning og måling af udskudte skatteaktiver der kun indeholder tidsmæssige differencer.

14 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten (aktiv) består af betalte omkostninger, der vedrører kommende regnskabsperioder.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Anden gæld	1.527.582
	1.527.582

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge til senere afregning til den danske stat. Selskabet har ikke nogle langfristede gældsforpligtelser til forfald efter 5 år fra balancedagen.

16 Periodeafgrænsningsposter

Regnskabsposten (passiv) består af modtagne indtægter, der vedrører kommende regnskabsperioder.

17 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(52.197.458)	3.668.365
Ændring i tilgodehavender	(50.885.235)	(4.050.025)
Ændring i leverandørgæld mv.	76.735.917	(3.961.523)
Andre ændringer	(405.069)	1.334.185
	(26.751.845)	(3.008.998)

18 Dagsværdioplysninger

	Værdipapirer
	kr.
Dagsværdi ultimo	203.623.806
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.453.770)

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.181.538	1.266.224

20 Transaktioner med nærtstående parter

	2021	2020
	Kr.	kr.
Varesalg/varekøb	23.088.341	32.782.489
Køb/salg af services	8.235.632	9.257.583
Finansielle poster	93.857	172.143
Tilgodehavender	50.576.189	10.748.366
Tilgodehavender	81.994.019	52.960.581

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Scanavo Holding ApS	Taastrup	ApS	20
Scanavo A/S	Taastrup	A/S	100
Scanavo Market A/S	Taastrup	A/S	100
Scanpeople ApS	Taastrup	ApS	51
Scanavo Manufacturing Hong Kong Ltd.	Hong Kong	Ltd.	100
Scanavo North America Ltd.	Canada	Ltd.	100
Health Nordic A/S	Frederiksberg	A/S	50
Huuray A/S	Valby	A/S	70

Scanavo Holding ApS og Health Nordic A/S konsolideres fuldt ud, da bestemmende indflydelse udøves.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre eksterne omkostninger		(129.375)	(70.000)
Bruttoresultat		(129.375)	(70.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.517.662	11.387.757
Andre finansielle indtægter	2	21.096	20
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(12.670)
Andre finansielle omkostninger	3	(274)	0
Resultat før skat		15.409.109	11.305.107
Skat af årets resultat	4	23.870	18.172
Årets resultat	5	15.432.979	11.323.279

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		116.821.554	103.408.714
Finansielle aktiver	6	116.821.554	103.408.714
Anlægsaktiver		116.821.554	103.408.714
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.872.492	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		23.870	18.172
Tilgodehavender		1.896.362	18.172
Omsætningsaktiver		1.896.362	18.172
Aktiver		118.717.916	103.426.886

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		48.469.190	35.056.351
Overført overskud eller underskud		58.270.376	55.855.059
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		106.919.566	91.091.410
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		274	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.704.328	12.260.479
Anden gæld		93.748	74.997
Kortfristede gældsforpligtelser		11.798.350	12.335.476
Gældsforpligtelser		11.798.350	12.335.476
Passiver		118.717.916	103.426.886

Begivenheder efter balancedagen	1
---------------------------------	---

Eventualforpligtelser	7
-----------------------	---

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	35.056.351	55.855.059	100.000	91.091.410
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	100.000	(100.000)	0
Valutakursreguleringer	0	495.157	0	0	495.157
Øvrige egenkapitalposter	0	20	0	0	20
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.600.000)	2.500.000	0	(100.000)
Årets resultat	0	15.517.662	(184.683)	100.000	15.432.979
Egenkapital ultimo	80.000	48.469.190	58.270.376	100.000	106.919.566

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.078	0
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	18	20
	21.096	20

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	274	0
	274	0

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(23.870)	(18.172)
	(23.870)	(18.172)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overført resultat	15.332.979	11.223.279
	15.432.979	11.323.279

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	68.352.363
Kostpris ultimo	68.352.363
Opskrivninger primo	35.056.351
Valutakursreguleringer	495.158
Andel af årets resultat	15.517.662
Udbytte	(2.600.000)
Andre reguleringer	20
Opskrivninger ultimo	48.469.191
Regnskabsmæssig værdi ultimo	116.821.554

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 01.07.2012 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 (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Uden at påvirke resultatet er der foretaget reklassifikation af sammenligningstallene til enkelte regnskabsposter i resultatopgørelsen i koncernregnskabet som følge af tilpasning af koncernens klassifikationer.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. 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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes

nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomhed inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger, hvor de sammensluttede virksomheder er underlagt samme modervirksomhed, anvendes sammenlægningsmetoden hvorefter de erhvervede virksomheders nettoaktiver og driftsresultater indregnes fra og med den første dag i det regnskabsår hvor sammenslutningen finder sted. Der foretages således ingen omvurdering af aktiver og forpligtelser og der opstår derfor ingen merværdier eller goodwill.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostion og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver.

Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Materielle aktiver

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.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, som er 3-5 år.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler 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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.