



Thomas Graversen Holding ApS

Treldevej 183
7000 Fredericia
CVR-nr. 43447890

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.05.2023

Thomas Graversen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Thomas Graversen Holding ApS

Treldevej 183

7000 Fredericia

CVR-nr.: 43447890

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Thomas Graversen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Thomas Graversen Holding 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 16.05.2023

Direktion

Thomas Graversen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Thomas Graversen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thomas Graversen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Kolding, den 16.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Peter Kjærsgaard Rasmussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	84.651
Driftsresultat	22.690
Resultat af finansielle poster	(1.707)
Årets resultat	15.921
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.722
Balancesum	163.862
Investeringer i materielle aktiver	84.399
Egenkapital	95.976
Egenkapital ekskl. minoriteter	45.019
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(7.891)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.413)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	39.151
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	27,47

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at producere og markedsføre designmøbler af høj kvalitet i samarbejde med danske og internationale arkitekter. Møblerne afsættes nationalt og internationalt til såvel detailmarkedet som til kontraktmarkedet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har haft en nedgang i aktivitetsniveauet i 2022. Årsagen hertil er særligt, at salget til detailmarkedet er faldet mere end forventet. Koncernen har også været påvirket af stigninger i priser på råvarer og fragt, hvilket har udfordret indtjeningen. Koncernen har tilpasset sig situationen med en nedgang i bruttofortjenesten til følge.

Koncernens balance pr. balancedagen viser en egenkapital på MDKK 96,0 svarende til en solvensprocent på 59%.

Koncernen har fortsat et langsigtet mål om lønsom vækst og en sund balance, hvilket betyder, at der i 2023 fortsat vil blive investeret digitalisering, bæredygtighed og andre vækstinitiativer.

Moderselskabet i koncernen er, i forbindelse med ændringer i ejerstrukturen, blevet etableret med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2022.

Finansielle risici

Koncernen er påvirket af valutaudviklingen. Der er ingen andre risici end de almindelige risici for branchen.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed vedrørende indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret, der har påvirket indregning og måling.

Forventet udvikling

Forventningerne til 2023 er stadig påvirket af eftervirkningerne af corona samt fortsat usikkerhed omkring den generelle økonomiske udvikling. Vi forudser en reduceret markedsaktivitet på alle markeder samt herunder en negativ indvirkning på koncernens værdikæde. Som følge heraf forventer koncernen at resultatet for 2023 er mindre end resultatet for 2022.

Miljømæssige forhold

At opfordre vores kunder til bevidst forbrug har været kernen i Fredericias virksomhedsetik lige siden vi startede i 1911. Vores mål er at skabe møbler, der bliver smukkere med alderen, og som kan blive videregivet fra generation til generation. Disse kerneværdier er forankret i vores ansvarsfølelse og vores brug af naturlige materialer, vores etiske produktionsmetoder og vores respekt for de mennesker, der bruger vores møbler hver dag. Crafted to last.

Vi arbejder løbende på at forbedre vores bæredygtighedsresultater, og ved at sætte realistiske mål for fremtidige resultater, sikrer vi fortsat fremgang og udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		84.650.884
Personaleomkostninger	2	(56.550.262)
Af- og nedskrivninger		(5.410.143)
Driftsresultat		22.690.479
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		51.873
Andre finansielle indtægter		4.834.209
Andre finansielle omkostninger		(6.541.033)
Resultat før skat		21.035.528
Skat af årets resultat	3	(5.114.957)
Årets resultat	4	15.920.571

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.898.091
Erhvervede licenser		0
Goodwill		11.866.222
Immaterielle aktiver	5	14.764.313
Grunde og bygninger		15.967.263
Produktionsanlæg og maskiner		3.485.614
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.031.614
Indretning af lejede lokaler		351.581
Materielle aktiver	6	24.836.072
Kapitalandele i associerede virksomheder		509.735
Deposita		1.469.688
Finansielle aktiver	7	1.979.423
Anlægsaktiver		41.579.808
Råvarer og hjælpematerialer		44.037.030
Varer under fremstilling		1.120.661
Fremstillede varer og handelsvarer		15.314.825
Varebeholdninger		60.472.516
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.019.023
Andre tilgodehavender		2.943.090
Periodeafgrænsningsposter	8	2.000.827
Tilgodehavender		34.962.940

Andre værdipapirer og kapitalandele	22.599.126
Værdipapirer og kapitalandele	22.599.126
<hr/>	
Likvide beholdninger	4.247.661
<hr/>	
Omsætningsaktiver	122.282.243
<hr/>	
Aktiver	163.862.051
<hr/>	

Passiver

	Note	2022 kr.
Virksomhedskapital	9	40.000
Overført overskud eller underskud		44.978.609
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		45.018.609
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		50.957.045
Egenkapital		95.975.654
Udskudt skat	10	3.080.123
Andre hensatte forpligtelser	11	3.868.274
Hensatte forpligtelser		6.948.397
Gæld til realkreditinstitutter		17.540.974
Langfristede gældsforpligtelser	12	17.540.974
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	893.103
Bankgæld		16.870.834
Leasingforpligtelser		3.298.784
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.773.649
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.889.061
Skyldig skat		709.009
Anden gæld		5.962.586
Kortfristede gældsforpligtelser		43.397.026
Gældsforpligtelser		60.938.000
Passiver		163.862.051
Begivenheder efter balancedagen	1	
Dagsværdioplysninger	14	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16	
Transaktioner med nærtstående parter	17	
Dattervirksomheder	18	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom -hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	46.449.829	46.489.829	53.185.254	99.675.083
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.192.856)	(3.192.856)	(16.427.144)	(19.620.000)
Årets resultat	0	1.721.636	1.721.636	14.198.935	15.920.571
Egenkapital ultimo	40.000	44.978.609	45.018.609	50.957.045	95.975.654

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Driftsresultat		22.690.479
Af- og nedskrivninger		5.410.143
Ændringer i arbejdskapital	13	(29.389.903)
Øvrige reguleringer		(75.641)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.364.922)
Modtagne finansielle indtægter		4.834.209
Betalte finansielle omkostninger		(6.541.033)
Refunderet/(betalt) skat		(4.819.114)
Pengestrømme vedrørende drift		(7.890.860)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.314.064)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.572.721)
Salg af materielle aktiver		80.125
Køb af finansielle aktiver		(24.684)
Modtagne afdrag		1.418.193
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.413.151)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(12.304.011)
Optagelse af lån		31.480.978
Afdrag på lån mv.		(19.340.585)
Køb af minoritetsinteresser		(19.620.000)
Indskud ved stiftelse		46.630.405
Pengestrømme vedrørende finansiering		39.150.798

Ændring i likvider **26.846.787**

Likvider ultimo **26.846.787**

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger 4.247.661

Værdipapirer 22.599.126

Likvider ultimo **26.846.787**

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022
	kr.
Gager og lønninger	47.956.906
Pensioner	5.369.431
Andre omkostninger til social sikring	1.141.478
Andre personaleomkostninger	2.082.447
	56.550.262
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	109

Det er undladt at specificere ledelsens aflønning, jf. årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

3 Skat af årets resultat

	2022
	kr.
Aktuel skat	4.564.031
Ændring af udskudt skat	515.854
Regulering vedrørende tidligere år	34.998
Refusion i sambeskatning	74
	5.114.957

4 Forslag til resultatdisponering

	2022
	kr.
Overført resultat	1.721.636
Minoritetsinteressers andel af resultatet	14.198.935
	15.920.571

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	7.463.430	9.770.450	15.275.709
Tilgange	2.314.064	0	0
Kostpris ultimo	9.777.494	9.770.450	15.275.709
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(5.832.893)	(9.770.450)	(1.878.362)
Årets afskrivninger	(1.046.510)	0	(1.531.125)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.879.403)	(9.770.450)	(3.409.487)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.898.091	0	11.866.222

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser vedrørende goodwill med ubestemmelig brugstid.

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	45.599.861	12.358.960	18.831.841	2.523.438
Tilgange	752.970	2.279.879	2.052.019	0
Afgange	0	(118.255)	(11.210)	0
Kostpris ultimo	46.352.831	14.520.584	20.872.650	2.523.438
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(29.546.455)	(10.379.196)	(14.802.238)	(1.998.015)
Årets afskrivninger	(839.113)	(774.029)	(1.045.524)	(173.842)
Tilbageførsel ved afgange	0	118.255	6.726	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(30.385.568)	(11.034.970)	(15.841.036)	(2.171.857)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.967.263	3.485.614	5.031.614	351.581
Ikke-ejede aktiver	0	0	3.298.784	0

Ikke-ejede aktiver består af finansielt leasede anlægsaktiver.

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	25.000	1.445.004
Tilgange	0	24.684
Kostpris ultimo	25.000	1.469.688
Opskrivninger primo	432.862	0
Andel af årets resultat	51.873	0
Opskrivninger ultimo	484.735	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	509.735	1.469.688

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
3 Days of Design ApS	København K	20,00

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører omkostninger, der er betalt i regnskabsåret, men som vedrører næste regnskabsår.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Anparter	40.000	1	40.000
	40.000		40.000

10 Udskudt skat

	2022 kr.
Immaterielle aktiver	1.177.242
Materielle aktiver	1.181.231
Varebeholdninger	413.468
Tilgodehavender	308.182
Udskudt skat i alt	3.080.123

Bevægelser i året	2022 kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	515.854
Overtaget i forbindelse med spaltning	2.564.269
Ultimo	3.080.123

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører en earn-out betaling i forbindelse med erhvervelse af Erik Jørgensen Møbelfabrik A/S. Forpligtelsen er skønnet til at udgøre 6.300 t.kr., hvoraf 2.432 t.kr. forfalder til betaling i 2023 og er derfor klassificeret som kortfristet gældsforpligtelse.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	893.103	17.540.974	15.426.573
	893.103	17.540.974	15.426.573

13 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(10.993.261)
Ændring i tilgodehavender	(2.108.265)
Ændring i leverandørgæld mv.	(16.288.377)
	(29.389.903)

14 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	22.599.126
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(3.832.889)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.828.388

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler i henholdsvis København, London og Oslo, hvor den samlede lejeforpligtelse udgør 9.488 t.kr.

Lejeaftalen i København kan tidligst opsiges pr. 31.12.2025. Lejeaftalen i London kan tidligst opsiges pr. 30.10.2023. Lejeaftalen i Oslo kan tidligst opsiges pr. 31.01.2024.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 15.967 t.kr.

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

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

18 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Fredericia Furniture A/S	Fredericia	A/S	22,50
Fredericia Furniture UK LTD	London	LTD	22,50

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(323.504)
Af- og nedskrivninger	2	(9.600)
Driftsresultat		(333.104)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.720.010
Andre finansielle indtægter		604.674
Andre finansielle omkostninger		(4.030.107)
Resultat før skat		961.473
Skat af årets resultat	3	747.195
Årets resultat	4	1.708.668

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		451.200
Immaterielle aktiver	5	451.200
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.152.306
Finansielle aktiver	6	17.152.306
Anlægsaktiver		17.603.506
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.359.272
Tilgodehavender		5.359.272
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.599.126
Værdipapirer og kapitalandele		22.599.126
Likvide beholdninger		1.874.193
Omsætningsaktiver		29.832.591
Aktiver		47.436.097

Passiver

	Note	2022 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.527.154
Overført overskud eller underskud		43.330.272
Egenkapital		44.897.426
Udskudt skat	7	38.921
Hensatte forpligtelser		38.921
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.865.159
Skyldig skat		599.591
Kortfristede gældsforpligtelser		2.499.750
Gældsforpligtelser		2.499.750
Passiver		47.436.097
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleforhold	8	
Dagsværdioplysninger	9	
Eventualforpligtelser	10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12	
Transaktioner med nærtstående parter	13	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	46.341.614	46.381.614
Øvrige egenkapitalposter	0	(3.192.856)	0	(3.192.856)
Årets resultat	0	4.720.010	(3.011.342)	1.708.668
Egenkapital ultimo	40.000	1.527.154	43.330.272	44.897.426

Selskabet er stiftet ved ophørsspaltning af Thomas Graversen Holding ApS (CVR. 21322032) med regnskabsmæssig virkning pr. 01.01.2022. Der henvises til afsnittet for anvendt regnskabspraksis for omtale af virksomhedssammenslutninger.

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Af- og nedskrivninger

	2022
	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	9.600
	9.600

3 Skat af årets resultat

	2022
	kr.
Ændring af udskudt skat	12.974
Regulering vedrørende tidligere år	34.998
Refusion i sambeskatning	(795.167)
	(747.195)

4 Forslag til resultatdisponering

	2022
	kr.
Overført resultat	1.708.668
	1.708.668

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver
	kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	480.000
Kostpris ultimo	480.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(19.200)
Årets afskrivninger	(9.600)
Af- og nedskrivninger ultimo	(28.800)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	451.200

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	15.625.152
Kostpris ultimo	15.625.152
Egenkapitalreguleringer	(3.192.856)
Andel af årets resultat	4.720.010
Opskrivninger ultimo	1.527.154
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.152.306

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2022 kr.
Immaterielle aktiver	38.921
Udskudt skat i alt	38.921

Bevægelser i året	2022 kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	12.974
Overtaget i forbindelse med spaltning	25.947
Ultimo	38.921

8 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

9 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	22.599.126
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(3.832.889)

10 Eventualforpligtelser

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

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet sikkerhed i børsnoterede værdipapirer og kapitalandele for mellemværende med bankforbindelse.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte børsnoterede værdipapirer og kapitalandele udgjorde pr. statusdagen 3.897 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af af bankgælden udgjorde pr. statusdagen 0 t.kr.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Thomas Graversen, Fredericia, besidder 51 % af stemmerettighederne i Thomas Graversen Holding ApS, og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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 virksomheden 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 køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwill ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og erhvervede licenser.

Erhvervede immaterielle rettigheder består af produktions-, salgs- og brugsrettigheder, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Produktions- og salgsrettigheder afskrives lineært over rettighedernes levetid, som er fastsat til 10 år, mens levetiden er fastsat til 20 år for brugsrettigheder.

Erhvervede licenser består af software, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Software afskrives lineært over 3-4 år, som skønnes at udgøre den økonomiske levetid.

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

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
Bygninger	25-35 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi 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, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwill ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

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. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til earn-out forpligtelse i forbindelse med erhvervelse af kapitalandele.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

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 skat.

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, herunder anskaffelse af finansielt leasede 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 og kortfristede værdipapirer.