

Copenhagen Fortuna Company A/S

Århusgade 88, 2100 København Ø
CVR-nr. 75 24 59 12

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.20 - 30.04.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.09.21

Thomas Just Karberg
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Koncernoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 9 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 - 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 - 30 |

Selskabet

Copenhagen Fortuna Company A/S
Århusgade 88
2100 København Ø
Hjemsted: København
CVR-nr.: 75 24 59 12
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

Thomas Just Karberg

Bestyrelse

Per Heinze
Thomas Just Karberg
Erik Thomasen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.20 - 30.04.21 for Copenhagen Fortuna Company A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.20 - 30.04.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 9. september 2021

Direktionen

Thomas Just Karberg

Bestyrelsen

Per Heinze
Formand

Thomas Just Karberg

Erik Thomasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Copenhagen Fortuna Company A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Copenhagen Fortuna Company A/S for regnskabsåret 01.05.20 - 30.04.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. 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. 30.04.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.20 - 30.04.21 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 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 koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 9. september 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Collin

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne9406

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 46.546 | 37.961 | 34.191 | 26.272 | 31.900 |
| Resultat af primær drift | 9.773 | 1.487 | -375 | -4.803 | 377 |
| Finansielle poster i alt | 873 | 992 | 1.232 | -331 | -281 |
| Årets resultat | 8.008 | 527 | -315 | -4.389 | -391 |

Balance

| | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Samlede aktiver | 394.878 | 365.754 | 324.041 | 267.906 | 231.018 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 11.431 | 38.154 | 32.822 | 32.328 | 17.863 |
| Egenkapital | 318.321 | 311.038 | 204.161 | 150.965 | 161.576 |

Nøgletal

| | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 3% | 0% | 0% | -3% | 0% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Egenkapitalandel | 81% | 85% | 63% | 56% | 70% |
| <i>Øvrige</i> | | | | | |
| Antal medarbejdere (gns.) | 27 | 24 | 25 | 23 | 21 |

Definitioner af nøgletal

| | |
|-----------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Egenkapitalandel: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

Koncernens forretningsområde er aktiviteter inden for spiritusbranchen.

Moderselskabets formål er at eje kapitalandele og dermed forbunden forvaltning af likvider og værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været særlige forhold omkring indregning og måling, der bør omtales for at vurdere koncernens resultat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for tiden 01.05.20 - 30.04.21 udviser et resultat på t.DKK 8.008 mod t.DKK 527 for tiden 01.05.19 - 30.04.20. Selskabets resultat udgør t.DKK 7.474 mod t.DKK 100 sidste år. Balancen viser en egenkapital for koncernen på t.DKK 318.321 og t.DKK 306.039 for moderselskabet..

Det primære driftsresultat for regnskabsåret 2020/21 er på niveau med de i 2019/20 opstillede forventninger til regnskabet for 2020/21. Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2021/22 på niveau med resultatet for 2020/21.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af koncernens finansielle stilling.

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|---|------------------|------------------|------------------|
| | 2020/21 t.DKK | 2019/20 t.DKK | 2020/21 t.DKK | 2019/20 t.DKK |
| | 46.546 | 37.961 | 840 | 0 |
| | Distributionsomkostninger | -21.470 | -18.724 | 0 |
| | Administrationsomkostninger | -15.303 | -17.750 | -1.142 |
| | Resultat før finansielle poster | 9.773 | 1.487 | -302 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 6.899 |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 1.087 | 2.149 | 1.288 |
| 4 | Andre finansielle omkostninger | -214 | -1.157 | -224 |
| | Resultat før skat | 10.646 | 2.479 | 7.661 |
| 5 | Skat af årets resultat | -2.638 | -1.952 | -187 |
| | Årets resultat | 8.008 | 527 | 7.474 |
| 6 | Resultatdisponering | | | |

| Note | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK |
| AKTIVER | | | | | |
| | Grunde og bygninger | 88.233 | 90.596 | 0 | 0 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 88.096 | 86.228 | 0 | 0 |
| 8 | Materielle anlægsaktiver i alt | 176.329 | 176.824 | 0 | 0 |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 261.550 | 254.855 |
| 9 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 1.000 | 0 | 1.000 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.000 | 0 | 262.550 | 254.855 |
| | Anlægsaktiver i alt | 177.329 | 176.824 | 262.550 | 254.855 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 137.157 | 123.445 | 0 | 0 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 38.445 | 28.975 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 175.602 | 152.420 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 19.320 | 10.463 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 4.173 | 8.592 | 67.323 | 56.227 |
| | Udskudt skatteaktiv | 6.523 | 5.689 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 668 | 0 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 2.453 | 2.169 | 1.216 | 1.448 |
| 10 | Periodeafgrænsningsposter | 3.263 | 2.021 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 35.732 | 29.602 | 68.539 | 57.675 |
| | Likvide beholdninger | 6.215 | 6.908 | 0 | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 217.549 | 188.930 | 68.539 | 57.675 |
| | Aktiver i alt | 394.878 | 365.754 | 331.089 | 312.530 |

| PASSIVER | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK |
| Note | | | | | |
| 11 | Selskabskapital | 350.000 | 350.000 | 350.000 | 350.000 |
| | Reserve for valutakursreguleringer | -704 | 0 | -704 | 0 |
| | Overført resultat | -43.258 | -50.732 | -43.258 | -50.732 |
| | Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere | 306.038 | 299.268 | 306.038 | 299.268 |
| 12 | Minoritetsinteresser | 12.283 | 11.770 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 318.321 | 311.038 | 306.038 | 299.268 |
| 13 | Hensættelser til udskudt skat | 8.362 | 7.010 | 0 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 8.362 | 7.010 | 0 | 0 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 10.272 | 11.033 | 0 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 10.272 | 11.033 | 0 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 2.009 | 3.374 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 19.609 | 10.087 | 0 | 0 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 23.938 | 15.921 | 24.431 | 12.787 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 92 | 0 | 0 | 0 |
| | Selskabsskat | 1.193 | 0 | 187 | 160 |
| | Anden gæld | 11.082 | 7.291 | 433 | 315 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 57.923 | 36.673 | 25.051 | 13.262 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 68.195 | 47.706 | 25.051 | 13.262 |
| | Passiver i alt | 394.878 | 365.754 | 331.089 | 312.530 |

- 15 Eventualforpligtelser
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter

| Beløb i t.DKK | Selskabs- kapital | Reserve for valutakurs- reguleringer | Overført resultat | Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere | Minoritets- interesser | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|--|----------------------|--|---------------------------|----------------------|
| Koncern: | | | | | | |
| Egenkapitalopgørelse for 01.05.20 - 30.04.21 | | | | | | |
| Saldo pr. 01.05.20 | 350.000 | 0 | -50.732 | 299.268 | 11.770 | 311.038 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | -704 | 0 | -704 | -21 | -725 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 7.474 | 7.474 | 534 | 8.008 |
| Saldo pr. 30.04.21 | 350.000 | -704 | -43.258 | 306.038 | 12.283 | 318.321 |

Modervirksomhed:

| | | | | | | |
|---|---------|------|---------|---------|---|---------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.05.20 - 30.04.21 | | | | | | |
| Saldo pr. 01.05.20 | 350.000 | 0 | -50.732 | 299.268 | 0 | 299.268 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | -704 | 0 | -704 | 0 | -704 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 7.474 | 7.474 | 0 | 7.474 |
| Saldo pr. 30.04.21 | 350.000 | -704 | -43.258 | 306.038 | 0 | 306.038 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020/21 t.DKK | 2019/20 t.DKK | 2020/21 t.DKK | 2019/20 t.DKK |
| 1. Medarbejderforhold | | | | |
| Lønninger | 9.853 | 10.075 | 888 | 833 |
| Pensioner | 1.183 | 1.383 | 67 | 64 |
| Andre omkostninger til social sikring | 820 | 904 | 5 | 5 |
| I alt | 11.856 | 12.362 | 960 | 902 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 27 | 24 | 1 | 1 |

Vederlag til ledelsen:

Koncern:

Koncernen har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør t.DKK 0.

Moderselskabet:

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør t.DKK 0.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | | |
|---|---|---|-------|------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 6.899 | -450 |
| I alt | 0 | 0 | 6.899 | -450 |

3. Finansielle indtægter

| | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 890 | 1.670 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.087 | 2.149 | 398 | 1.329 |
| I alt | 1.087 | 2.149 | 1.288 | 2.999 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2020/21 t.DKK | 2019/20 t.DKK | 2020/21 t.DKK | 2019/20 t.DKK |

4. Finansielle omkostninger

| | | | | |
|----------------------------------|-----|-------|-----|-------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 206 | 1.033 | 224 | 1.046 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 8 | 124 | 0 | 0 |
| I alt | 214 | 1.157 | 224 | 1.046 |

5. Skat af årets resultat

| | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-----|-----|
| Skat af årets resultat | 2.120 | 337 | 187 | 161 |
| Årets regulering af udskudt skat | 518 | 1.615 | 0 | 0 |
| I alt | 2.638 | 1.952 | 187 | 161 |

6. Resultatdisponering

| | | | | |
|----------------------|-------|-----|-------|-----|
| Minoritetsinteresser | 534 | 427 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 7.474 | 100 | 7.474 | 100 |
| I alt | 8.008 | 527 | 7.474 | 100 |

7. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i t.DKK | Erhvervede rettigheder | Goodwill | I alt |
|------------------------------------|------------------------|----------|---------|
| Koncern: | | | |
| Kostpris pr. 01.05.20 | 20.061 | 19.952 | 40.013 |
| Kostpris pr. 30.04.21 | 20.061 | 19.952 | 40.013 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.20 | -20.061 | -19.952 | -40.013 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.21 | -20.061 | -19.952 | -40.013 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.21 | 0 | 0 | 0 |

8. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i t.DKK | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---------------------|---|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.05.20 | 97.276 | 111.317 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | -293 | -58 |
| Tilgang i året | 160 | 11.271 |
| Kostpris pr. 30.04.21 | 97.143 | 122.530 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.20 | -6.681 | -25.088 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 20 | -153 |
| Afskrivninger i året | -2.249 | -9.193 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.21 | -8.910 | -34.434 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.21 | 88.233 | 88.096 |

9. Kapitalandele

| Beløb i t.DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder | Kapitalandele i associerede virk- somheder |
|---|--|--|
| Koncern: | | |
| Kostpris pr. 01.05.20 | 0 | 6.678 |
| Tilgang i året | 0 | 1.000 |
| Kostpris pr. 30.04.21 | 0 | 7.678 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.20 | 0 | -6.678 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.21 | 0 | -6.678 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.21 | 0 | 1.000 |
| Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi | 0 | 0 |
| Modervirksomhed: | | |
| Kostpris pr. 01.05.20 | 294.569 | 6.678 |
| Tilgang i året | 500 | 1.000 |
| Kostpris pr. 30.04.21 | 295.069 | 7.678 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.20 | -39.714 | -6.678 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | -704 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 6.899 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.21 | -33.519 | -6.678 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.21 | 261.550 | 1.000 |
| Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi | 0 | 0 |

9. Kapitalandele - fortsat -

| | |
|-------------------|-----------|
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
|-------------------|-----------|

Dattervirksomheder:

| | |
|------------------------------------|---------|
| 1. Anton Thorup & Søn, København Ø | 100,00% |
| 2. Shake-it A/S, København | 100,00% |
| 3. Datterselskab, Udl. | 90,50% |
| 3.2 Datterselskab, Udl. | 90,50% |
| 3.3 Datterselskab, Udl. | 90,50% |
| 4. Datterselskab, Udl. | 100,00% |
| 4.2 Datterselskab, Udl. | 95,00% |

Associerede virksomheder:

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Den Ny Spritfabrik A/S, Fredensborg | 45,00% |
| Quench & Tickle ApS, Kastrup | 33,33% |

Oplysninger om datterselskaber er udeladt i overensstemmelse med årsregnskabsloven §97a, stk. 4.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK |

10. Periodeafgrænsningsposter

| | | | | |
|---------------------------|-------|-------|---|---|
| Forudbetalte omkostninger | 3.263 | 2.021 | 0 | 0 |
|---------------------------|-------|-------|---|---|

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger der vedrører efterfølgende år.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|---------------|-------|---------------------------------|
| Kapitalandele | 7.000 | 350.000.000 |
| I alt | | 350.000.000 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK | 30.04.21 t.DKK | 30.04.20 t.DKK |
| 12. Minoritetsinteresser | | | | |
| Minoritetsinteresser primo | 11.770 | 11.434 | 0 | 0 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | -21 | -91 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteressernes andel af årets resultat | 534 | 427 | 0 | 0 |
| I alt | 12.283 | 11.770 | 0 | 0 |

13. Udskudt skat

| | | | | |
|---|-------|-------|---|---|
| Udskudt skat pr. 01.05.20 | 1.321 | -294 | 0 | 0 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 518 | 1.615 | 0 | 0 |
| Udskudt skat pr. 30.04.21 | 1.839 | 1.321 | 0 | 0 |

Udskudt skat indregnes således i balancen:

| | | | | |
|----------------------------|--------|--------|---|---|
| Udskudt skatteaktiv | -6.523 | -5.689 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteforpligtelse | 8.362 | 7.010 | 0 | 0 |
| I alt | 1.839 | 1.321 | 0 | 0 |

Koncernens indregnede skatteaktiv kan henføres til uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle, som forventes indregnet i fremtidig indkomst.

14. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i t.DKK | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 30.04.21 | Gæld i alt 30.04.20 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Koncern: | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | 6.635 | 10.272 | 11.033 |
| I alt | 6.635 | 10.272 | 11.033 |

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget offentligt tilskud til et udviklingsprojekt.

15. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 30.04.21.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Flemming Karberg Familieholding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

| Bestemmende indflydelse | Grundlag for indflydelse |
|--|--------------------------|
| Flemming Karberg Familieholding ApS, København | Kapitalbesiddelse, 100% |

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Flemming Karberg Familieholding ApS, København.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

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

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

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

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Erhvervede rettigheder | 4-5 | 0 |
| Goodwill | 5 | 0 |
| Bygninger | 40 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 4-12 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4-20 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

Andre finansielle poster

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

Goodwill

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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