

Falengreen A/S

Niels Bohrs Vej 45, 8660 Skanderborg
CVR-nr. 19 94 40 77

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.23

Christian H. Hangaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

Falengreen A/S
Niels Bohrs Vej 45
8660 Skanderborg

Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 19 94 40 77
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Morten Petersen

Bestyrelse

Torben Bertin Hein
Direktør Morten Petersen
Claus Rindal Astrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Falengreen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 10. maj 2023

Direktionen

Morten Petersen
Direktør

Bestyrelsen

Torben Bertin Hein

Morten Petersen
Direktør

Claus Rindal Astrup

Til kapitalejerne i Falengreen A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Falengreen A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 10. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

Carsten Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27703

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	45.567	38.097	31.480	21.928	23.274
Resultat af primær drift	17.010	6.050	6.157	3.679	6.236
Finansielle poster i alt	-761	-624	-752	-666	-578
Årets resultat	12.672	4.230	4.240	2.347	4.420
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	111.020	91.709	86.681	66.139	63.318
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.263	454	2.335	2.427	3.907
Egenkapital	32.817	24.145	23.414	19.801	25.454

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
---------------	------	------	------	------	------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	-2.847	8.303	5.295	6.183	6.090
Investeringer	-3.079	-454	-2.335	-2.427	-3.868
Finansiering	6.115	-6.781	-7.447	3.911	-3.106

Årets pengestrømme	189	1.068	-4.487	7.667	-884
--------------------	-----	-------	--------	-------	------

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
--	------	------	------	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	30%	26%	27%	30%	40%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	39	37	35	24	21
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 12.671.728 mod t.DKK 4.230 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.816.538.

Nettoresultatet endte på 13 mio. DKK efter en fremgang på omsætningen på 24%. Det sammenlignelige nettoresultat i 2021 udgjorde i alt 9 mio. DKK. Det er især eksportforretningen, hvor en meget bred afsætning af vegetabiliske (Vegan) toppings til det meste af europa har været i en god fremgang.

Samtidig har det været vigtigt for resultatet, at aktiviteterne i foodservicesektoren er kommet tilbageigen efter Corona påvirkningerne i 2021.

Resultat er en reel fremgang på ca. 4 mio. DKK i forhold til 2021, når der tages højde for, at der i 2021 var en ekstraordinær udgift på grund af et forlig vedrørende en tvist om handel med varer i perioden 2016 til 2019.

Resultat forventningen for 2022 var et resultat før skat i niveauet 6 til 10 mio. DKK. Målsætning blev opfyldt med basis i ovenstående.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2023 et regnskabsmæssigt resultat efter skat i niveauet 13 til 17 mio. DKK. Ligeledes forventes en positiv udvikling i årene fremover.

Finansielle risici

Prisrisici

Mejerimarkedet er generelt fortsat ustabil hvad angår priser. Der har i en årrække været en tendens til større udsving i mælkepriser, og heraf følgende store udsving i priser på oste og mejeriprodukter. Krigen i Ukraine har påvirket denne tendens yderligere. Selskabets drift er kraftigt påvirket heraf.

Endvidere er fragtpriserne steget markant i det forgange år. Selskabets drift er kraftigt påvirket heraf.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 t.DKK
	Bruttofortjeneste	45.566.815	38.097
2	Personaleomkostninger	-25.533.214	-23.599
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.033.601	14.498
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.023.296	-2.999
	Andre driftsomkostninger	0	-5.449
	Resultat af primær drift	17.010.305	6.050
3	Finansielle indtægter	302	244
4	Finansielle omkostninger	-761.244	-868
	Resultat før skat	16.249.363	5.426
	Skat af årets resultat	-3.577.635	-1.196
	Årets resultat	12.671.728	4.230

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	236.416	277
	Produktionsanlæg og maskiner	12.649.413	14.729
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.384	44
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.335.186	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	16.244.399	15.050
8	Deposita	561.250	561
	Finansielle anlægsaktiver i alt	561.250	561
	Anlægsaktiver i alt	16.805.649	15.611
	Råvarer og hjælpematerialer	30.003.375	13.406
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.716.770	10.662
	Varebeholdninger i alt	37.720.145	24.068
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.980.892	40.007
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.746.323	10.353
	Andre tilgodehavender	18.532	92
9	Periodeafgrænsningsposter	307.223	326
	Tilgodehavender i alt	55.052.970	50.778
	Likvide beholdninger	1.441.443	1.252
	Omsætningsaktiver i alt	94.214.558	76.098
	Aktiver i alt	111.020.207	91.709

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
Note		DKK	t.DKK
10	Selskabskapital	1.050.000	1.050
	Overført resultat	22.766.538	19.095
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	9.000.000	4.000
Egenkapital i alt		32.816.538	24.145
11	Hensættelser til udskudt skat	1.225.193	1.197
Hensatte forpligtelser i alt		1.225.193	1.197
12	Leasingforpligtelser	6.000.178	5.850
12	Anden gæld	1.414.115	1.385
Langfristede gældsforpligtelser i alt		7.414.293	7.235
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.252.199	2.787
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	23.670.813	14.200
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	33.552	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.345.973	31.836
	Selskabsskat	3.549.416	1.202
	Anden gæld	11.712.230	9.107
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		69.564.183	59.132
Gældsforpligtelser i alt		76.978.476	66.367
Passiver i alt		111.020.207	91.709
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	1.050.000	19.094.810	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.671.728	9.000.000
Saldo pr. 31.12.22	1.050.000	22.766.538	9.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 t.DKK
Årets resultat	12.671.728	4.230
16 Reguleringer	6.222.923	4.931
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-13.651.965	-4.435
Tilgodehavender	-4.275.254	-2.977
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-4.490.336	9.959
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.638.560	-1.149
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-884.344	10.559
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	302	244
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-761.244	-868
Betalt selskabsskat	-1.201.814	-1.632
Pengestrømme fra driften	-2.847.100	8.303
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.597.828	-454
Salg af materielle anlægsaktiver	2.519.310	0
Pengestrømme fra investeringer	-3.078.518	-454
Betalt udbytte	-4.000.000	-3.500
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	9.471.282	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-1.293
Afdrag på leasingforpligtelser	-2.818.491	-2.727
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	0	794
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	3.433.524	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	29.085	-55
Pengestrømme fra finansiering	6.115.400	-6.781
Årets samlede pengestrømme	189.782	1.068
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.251.662	184
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.441.444	1.252
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.441.444	1.252
I alt	1.441.444	1.252

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 DKK	2021 t.DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	1.138.950	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-112
I alt		1.138.950	-112

2. Personaleomkostninger

Lønninger	21.194.373	19.514
Pensioner	1.652.166	1.507
Andre omkostninger til social sikring	139.878	28
Andre personaleomkostninger	2.546.797	2.550
I alt	25.533.214	23.599

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	39	37
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	200.000	200
--------------------------------------	---------	-----

	2022	2021
	DKK	t.DKK

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	244
Øvrige finansielle indtægter	302	0
I alt	302	244

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	160.601	0
Øvrige finansielle omkostninger	600.643	868
I alt	761.244	868

5. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	9.000.000	4.000
Overført resultat	3.671.728	230
I alt	12.671.728	4.230

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.22	805.678	1.402.314	554.517
Kostpris pr. 31.12.22	805.678	1.402.314	554.517
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-805.678	-1.402.314	-554.517
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-805.678	-1.402.314	-554.517
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	0	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.22	1.941.955	38.319.807	875.274	0
Tilgang i året	56.131	2.206.511	0	3.335.186
Afgang i året	0	-4.061.584	0	0
Kostpris pr. 31.12.22	1.998.086	36.464.734	875.274	3.335.186
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.664.790	-23.590.955	-831.364	0
Nedskrivninger i året	0	-488.000	0	0
Afskrivninger i året	-96.880	-2.417.590	-20.526	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.681.224	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.761.670	-23.815.321	-851.890	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	236.416	12.649.413	23.384	3.335.186
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	9.462.884	0	0

8. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.22	561.250
Kostpris pr. 31.12.22	561.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	561.250

31.12.22	31.12.21
DKK	t.DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	245.480	245
Forudbetalte produktionsomkostninger	61.743	81
I alt	307.223	326

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.050.000

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	1.196.974	1.203
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	28.219	-6
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.225.193	1.197

12. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.22 DKK	Gæld i alt 31.12.21 t.DKK
Leasingforpligtelser	3.252.199	521.499	9.252.377	8.637
Anden gæld	0	1.414.115	1.414.115	1.385
I alt	3.252.199	1.935.614	10.666.492	10.022

13. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 5.538. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6-12 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 4.928.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet DKI Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter og tilknyttede virksomheders kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant stort t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 3.446
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 49.981

Der er tillige tinglyst forbud mod fordringspant hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

DKI Holding A/S, Skanderborg

Flertal af stemmer

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden DKI Holding A/S, Skanderborg.

	2022 DKK	2021 t.DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-1.138.950	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.023.296	2.999
Andre driftsomkostninger	0	112
Finansielle indtægter	-302	-244
Finansielle omkostninger	761.244	868
Skat af årets resultat	3.577.635	1.196
I alt	6.222.923	4.931

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore 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.

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 finansiell 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Erhvervede rettigheder	3-5	0
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	0-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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.

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

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.