

Falengreen A/S

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.05.22

Christian H. Hangaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

Selskabet

Falengreen A/S
Niels Bohrs Vej 45
8660 Skanderborg
Telefon: 87 81 75 00
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
Holger Verner Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 5. maj 2022

Direktionen

Morten Petersen
Direktør

Bestyrelsen

Torben Bertin Hein

Morten Petersen
Direktør

Claus Rindal Astrup

Holger Verner Nielsen

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

Vi har revideret årsregnskabet for Falengreen A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 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 5. maj 2022

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	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	38.097	31.480	21.928	23.274	21.235
Resultat af primær drift	6.050	6.157	3.679	6.236	4.602
Finansielle poster i alt	-624	-752	-666	-578	-529
Årets resultat	4.230	4.240	2.347	4.420	3.176
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	90.805	86.681	66.139	63.318	71.139
Investeringer i materielle anlægsaktiver	454	2.335	2.427	3.907	11.137
Egenkapital	24.145	23.414	19.801	25.454	21.034

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
---------------	------	------	------	------	------

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	8.316	5.295	6.183	6.090	1.207
Investeringer	-454	-2.335	-2.427	-3.868	-11.040
Finansiering	-7.699	-7.447	3.911	-3.106	4.383

Årets pengestrømme	163	-4.487	7.667	-884	-5.450
--------------------	-----	--------	-------	------	--------

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Soliditet

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

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	37	35	24	21	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 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 4.230.426 mod t.DKK 4.240 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 24.144.810.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Ledelsen forventede for regnskabsåret 2021 et resultat i niveauet 5 til 10 mio. DKK. Målsætningen blev ikke opfyldt, hvilket udelukkende tilskrives nedennævnte forlig. Resultat før af- og nedskrivninger er steget med hele 55%.

Selskabet har i årets løb indgået forlig i en tvist omkring handel med varer i perioden 2016 til 2019. I forliget indgår både kunde- og leverandørsiden.

Selskabet mener sig uden skyld i sagen, men har besluttet at indgå i forliget for at beskytte selskabets brand og skabe ro om den fremtidige drift. Forliget påvirker resultatet før skat negativt med t.DKK 5.337 og er ført under "Andre driftsomkostninger". Der er tale om en engangsomkostning til fuld og endelig afregning for alle sagens parter.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2022 et regnskabsmæssigt resultat efter skat i niveauet 6 til 10 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		2021 DKK	2020 t.DKK
	Bruttofortjeneste	38.097.057	31.480
2	Personaleomkostninger	-23.598.757	-22.140
	Resultat før af- og nedskrivninger	14.498.300	9.340
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.999.481	-3.183
	Andre driftsomkostninger	-5.449.114	0
	Resultat af primær drift	6.049.705	6.157
3	Finansielle indtægter	243.850	139
	Finansielle omkostninger	-867.500	-891
	Resultat før skat	5.426.055	5.405
	Skat af årets resultat	-1.195.629	-1.165
	Årets resultat	4.230.426	4.240

4 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	t.DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	277.108	410
	Produktionsanlæg og maskiner	14.729.207	17.225
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	43.912	72
6	Materielle anlægsaktiver i alt	15.050.227	17.707
7	Deposita	561.250	561
	Finansielle anlægsaktiver i alt	561.250	561
	Anlægsaktiver i alt	15.611.477	18.268
	Råvarer og hjælpematerialer	13.405.889	13.448
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.662.291	6.185
	Varebeholdninger i alt	24.068.180	19.633
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.007.177	37.301
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.352.564	11.146
	Andre tilgodehavender	91.695	28
8	Periodeafgrænsningsposter	326.280	118
	Tilgodehavender i alt	50.777.716	48.593
	Likvide beholdninger	347.250	187
	Omsætningsaktiver i alt	75.193.146	68.413
	Aktiver i alt	90.804.623	86.681

		31.12.21	31.12.20
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
9	Selskabskapital	1.050.000	1.050
	Overført resultat	19.094.810	18.864
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.500
Egenkapital i alt		24.144.810	23.414
10	Hensættelser til udskudt skat	1.196.974	1.203
Hensatte forpligtelser i alt		1.196.974	1.203
11	Leasingforpligtelser	5.850.672	8.638
11	Anden gæld	1.385.030	1.370
Langfristede gældsforpligtelser i alt		7.235.702	10.008
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.786.674	2.797
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.295.118	15.493
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.836.309	21.877
	Selskabsskat	1.201.814	1.633
	Anden gæld	9.107.222	10.256
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		58.227.137	52.056
Gældsforpligtelser i alt		65.462.839	62.064
Passiver i alt		90.804.623	86.681
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	1.050.000	0	18.864.384	3.500.000
Betalt udbytte	0	0	0	-3.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	230.426	4.000.000
Saldo pr. 31.12.21	1.050.000	0	19.094.810	4.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 t.DKK
Årets resultat	4.230.426	4.240
15 Reguleringer	4.930.556	5.100
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.435.038	-1.281
Tilgodehavender	-2.977.144	-12.204
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.959.383	6.770
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.135.574	4.187
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	10.572.609	6.812
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	243.850	139
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-867.500	-891
Betalt selskabsskat	-1.633.340	-765
Pengestrømme fra driften	8.315.619	5.295
Køb af materielle anlægsaktiver	-453.616	-2.335
Pengestrømme fra investeringer	-453.616	-2.335
Betalt udbytte	-3.500.000	-2.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	7.442
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.197.668	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-2.797.442	-2.599
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	795.887	-10.290
Pengestrømme fra finansiering	-7.699.223	-7.447
Årets samlede pengestrømme	162.780	-4.487
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	184.470	2.581
Tilgang ved fusion	0	2.090
Likvide beholdninger ved årets slutning	347.250	184
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	347.250	184
I alt	347.250	184

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:	2021 DKK	2020 t.DKK
Andre driftsomkostninger	Andre driftsomkostninger	-5.337.318	0
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	312
I alt		-5.337.318	312

Selskabet har i årets løb indgået forlig i en tvist omkring handel med varer i perioden 2016 til 2019. I forliget indgår både kunde- og leverandørsiden.

Selskabet mener sig uden skyld i sagen, men har besluttet at indgå i forliget for at beskytte selskabets brand og skabe ro om den fremtidige drift. Forliget påvirker resultatet før skat negativt med t.DKK 5.337 og er ført under "Andre driftsomkostninger". Der er tale om en engangsomkostning til fuld og endelig afregning for alle sagens parter.

2. Personaleomkostninger

Lønninger	19.513.705	18.657
Pensioner	1.507.427	1.503
Andre omkostninger til social sikring	27.862	-89
Andre personaleomkostninger	2.549.763	2.069
I alt	23.598.757	22.140

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	35
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

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

	2021 DKK	2020 t.DKK
3. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	243.850	138
Renteindtægter i øvrigt	0	1
I alt	243.850	139

4. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.500
Overført resultat	230.426	740
I alt	4.230.426	4.240

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.21	805.678	1.402.314	554.517
Kostpris pr. 31.12.21	805.678	1.402.314	554.517
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-805.678	-1.402.314	-554.517
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-805.678	-1.402.314	-554.517
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	0	0

Selskabets udviklingsomkostninger består primært af produktdesigns og lignende, som indregnes ud fra et skøn over brugstiden af de enkelte designs. Udviklingsomkostninger afskrives over den forventede brugstid der hvert år undergår en revurdering, ligesom nedskrivninger foretages i det omfang det findes nødvendigt.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	2.030.955	39.641.437	1.332.696
Tilgang i året	0	440.616	13.000
Afgang i året	-89.000	-1.762.247	-470.421
Kostpris pr. 31.12.21	1.941.955	38.319.806	875.275
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.620.839	-22.416.058	-1.260.303
Nedskrivninger i året	0	-227.000	0
Afskrivninger i året	-133.008	-2.597.992	-41.481
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	89.000	1.650.451	470.421
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.664.847	-23.590.599	-831.363
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	277.108	14.729.207	43.912
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	11.039.934	0

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	561.250
Kostpris pr. 31.12.21	561.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	561.250

	31.12.21 DKK	31.12.20 t.DKK
--	-----------------	-------------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	0	5
Forudbetalte leasingydelser	245.480	0
Andre periodeafgrænsningsposter	0	51
Forudbetalte personaleomkostninger	0	4
Forudbetalte produktionsomkostninger	80.800	58
I alt	326.280	118

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.050.000

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	1.203.159	1.638
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-7
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-6.185	-428
Udskudt skat pr. 31.12.21	1.196.974	1.203

11. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.21 DKK	Gæld i alt 31.12.20 t.DKK
Leasingforpligtelser	2.786.674	0	8.637.346	11.365
Anden gæld	0	1.385.030	1.385.030	1.440
I alt	2.786.674	1.385.030	10.022.376	12.805

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 36 måneder og en total restforpligtelse på i alt t.DKK 935. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leje- og administrationsaftaler med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 12 måneder og en total restforpligtelse på i alt 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 administrationselskabet DKI Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

13. 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. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 3.733
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 40.007

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

14. 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.

	2021 DKK	2020 t.DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs-aktiver	2.999.481	3.183
Andre driftsomkostninger	111.796	0
Finansielle indtægter	-243.850	-139
Finansielle omkostninger	867.500	891
Skat af årets resultat	1.195.629	1.165
I alt	4.930.556	5.100

16. 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.

16. 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.

Indtægter fra salg af tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelse (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag 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.

16. 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".

16. 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.

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".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

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 direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.