



CARL HANSEN & SØN



CARL HANSEN & SØN MØBELFABRIK A/S

Hylkedamvej 77-79
5591 Gelsted
CVR No. 26236231

ÅRSRAPPORT 2021

Godkendt på selskabets
generalforsamling, den 25.04.2022

Knud Erik Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	12
Balance pr. 31.12.2021	13
Egenkapitalopgørelse for 2021	15
Pengestrømsopgørelse for 2021	16
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Carl Hansen & Søn Møbelfabrik A/S
Hylkedamvej 77-79
5591 Gelsted

CVR-nr.: 26236231
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021
Telefonnummer: 66121404
Telefax: 65916004
Hjemmeside: www.carlhansen.dk
E-mail: info@carlhansen.dk

Bestyrelse

Clas Nylandsted Andersen, formand
Rune Stephansen
Preben Larsen
Maria Rømer Amelung Andersen
Carsten Fode
Tommy Smith Madsen

Direktion

Knud Erik Hansen, adm. dir.
Torben Agerbak
Lars Hansen
Morten Lauge Jensen
Inger Marie Jensen Hansen
Christian Mølsted

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Carl Hansen & Søn Møbelfabrik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gelsted, den 30.03.2022

Direktion

Knud Erik Hansen
adm. dir.

Torben Agerbak

Lars Hansen

Morten Lauge Jensen

Inger Marie Jensen Hansen

Christian Mølsted

Bestyrelse

Clas Nylandsted Andersen
formand

Rune Stephansen

Preben Larsen

**Maria Rømer Amelung
Andersen**

Carsten Fode

Tommy Smith Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Carl Hansen & Søn Møbelfabrik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Carl Hansen & Søn Møbelfabrik A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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.
- 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 30.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Allan Dydensborg Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	834.852	569.282	489.931	414.770	395.633
Bruttoresultat	352.893	230.905	176.760	135.750	154.097
Driftsresultat	189.289	85.583	41.064	14.318	27.597
Resultat af finansielle poster	(858)	(4.141)	(2.088)	(3.255)	(7.310)
Årets resultat	146.791	63.498	30.708	8.438	15.841
Balancesum	637.232	477.175	425.510	372.228	343.603
Egenkapital	261.580	168.368	99.862	78.076	85.320
Pengestrømme fra driftsaktivitet	102.384	137.414	137.413	(5.245)	3.206
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(87.726)	(46.809)	(46.809)	(28.019)	(84.204)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(14.685)	(90.599)	(9.346)	17.575	39.806
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	380	290	279	268	265
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	42,20	40,6	36,0	32,7	39,0
EBIT-margin (%)	22,70	15,0	8,4	3,5	7,0
Nettomargin (%)	17,60	11,2	6,3	2,0	4,0
Afkastningsgrad (%)	29,70	18,0	9,7	3,8	8,0
Egenkapitalforrentning (%)	68,30	47,3	34,5	10,3	18,8
Soliditetsgrad (%)	41,00	35,3	23,5	21,0	24,8

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Afkastningsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Balancesum

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balance

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og handel med designmøbler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 146,8 mio., hvilket er DKK 83,3 mio. over sidste år, og vurderes særdeles tilfredsstillende.

Selskabet har kun oplevet en begrænset negativ påvirkning af forretningen som følge af Covid-19 pandemien.

Virksomheden har fortsat udvidelsen af produktionsfaciliteterne i Gelsted i 2021. Dette er en vigtig udvikling for den fremtidige produktionskapacitet og ledelsens forventninger til omsætningen i de kommende 3 år.

Selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 262 mio.

Markedsoverblik

Virksomheden opnåede en vækst på 46,6% i 2021. Skandinavien er fortsat det største marked. Det er virksomhedens strategi at forsætte væksten gennem organisk vækst. Skulle der desuagtet vise sig en interessant mulighed for et opkøb inden for virksomhedens strategiske kategori, kunne et opkøb ikke udelukkes.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet opnåede en højere omsætning end forventet, dette har haft en positiv effekt på resultatet. Den højere omsætning sammenholdt med virksomhedens strategiske prognoser har medført øgede investeringer, der kortsigtet har negativt påvirkning pengestrømmen.

Forventet udvikling

Virksomheden har i første kvartal af 2022 fortsat den fremgang vi oplevede i 2021, men forventer at omsætningen vil blive negativt influeret af krigen i Ukraine, som har skabt usikkerhed både blandt vore forhandlere og andre kunder. Krigen har medført øjeblikkelige vanskeligheder i leveringen af første klasses egetræ, der vil have en negativ indflydelse på det forventede omsætningsniveau i indeværende år. Endvidere vil stigende omkostninger til indkøb af råvarer, højere gager og lønninger samt salgs- og marketingsomkostninger, have en negativ indflydelse på resultatet i 2022.

Det er ledelsens beslutning, ikke at reducere i de budgetterede investeringer, men at se tiden an endnu i nogle måneder, inden der vil blive taget drastiske beslutninger om ændringer - afhængig af udviklingen i Ukraine. Beslutningen vil have en negativ indflydelse på selskabets pengestrømme i 2022.

Strategi og målsætning

Det er Carl Hansen & Søns strategi at fortsætte med at investere i markedet med showrooms/Flagship Stores og ansættelse af flere sælgere i de væsentligste markeder.

Ligeledes udgør produktudvikling et væsentligt element i den fortsatte vækst, hvor virksomheden forventer at bringe et større antal nye produkter ud i 2022.

Miljømæssige forhold

Virksomhedens mål er at have den lavest mulige indvirkning på miljøet. Virksomheden har etableret en række interne mål for at sikre sundhed og sikkerhed på arbejdspladsen og reducere energiforbruget.

Vores miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig produktion og indgår som en naturlig del af

koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Virksomheden har i 2021 arbejdet videre med genanvendelsen af spåner og spildtræ. Samarbejdet med Gelsted Fjernvarme er videreført i 2021, og en opgradering af projektet resulterer i, at der bliver installeret et avanceret briketanlæg allerede i 2022. Virksomheden vil omkring midten af 2022 være totalt opvarmet med egne restprodukter fra virksomhedens træproduktion.

Som et led i vores CSR-strategi har vi sat fokus på at øge andelen af FSC-certificeret træ i vores produktion, ligesom vi har en ambition om, at al emballage og alle tryksager skal være FSC-certificerede. Virksomhedens miljømæssige mål vil være opnået inden for en kortere årrække.

Virksomheden har i løbet af 2021 arbejdet videre med at få ændret overfladebehandlinger til mere miljøvenlige alternativer, herunder vandbaseret lak og lavemissionsolie.

Virksomheden har elimineret formaldehyd i al krydsfiner tilbage i 2018, og ambitionen er ligeledes inden for en kortere årrække at eliminere formaldehyd i al produktion.

Ovennævnte initiativer vil have en positiv indvirkning på både arbejdsmiljøet og det ydre miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i år aktiveret DKK 5 mio. vedrørende udvikling af nye modeller, hvilket er på samme niveau som tidligere år.

Et udviklingsprojekt løber typisk over en periode på 6-12 måneder, hvorefter produktet introduceres på markedet. Vi forventer at udvikle 4-6 nye produkter om året.

Udenlandske filialer

Carl Hansen & Søn A/S filial, Stockholm, Sverige

Redegørelse for samfundsansvar

Carl Hansen & Søn koncernens politikker i relation til samfundsansvar omfatter vores CSR-politik, miljøpolitik, arbejdsmiljøpolitik, indkøbspolitik samt vores Code of Conduct.

Vores CSR-politik tager udgangspunkt i FN's verdensmål, hvor vi vil gøre udvalgte af disse til hverdagsmål og på den måde tage samfundsansvar.

Der henvises til koncernens redegørelse for samfundsansvar, som er medtaget i koncernregnskabet for moderselskabet Carl Hansen & Søn Holding A/S.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Der henvises til redegørelse for det underrepræsenterede køn, som er medtaget i koncernregnskabet for Carl Hansen & Søn Holding A/S.

Redegørelse for politik for dataetik

Koncernen har på nuværende tidspunkt ikke en politik for dataetik. Koncernen har en politik for persondata, som løbende opdateres i forhold til gældende GDPR lovgivning. Politikken for persondata har til formål at forklare, hvorledes koncernen indsamler og behandler personoplysninger.

Koncernens bestyrelse er påbegyndt udarbejdelsen af en dataetik politik, som forventes vedtaget i løbet af 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	2	834.852	569.282
Produktionsomkostninger		(481.959)	(338.376)
Bruttoresultat		352.893	230.906
Distributionsomkostninger		(121.218)	(102.049)
Administrationsomkostninger	3	(40.935)	(42.108)
Andre driftsindtægter		10.658	7.259
Andre driftsomkostninger		(12.109)	(8.424)
Driftsresultat		189.289	85.584
Andre finansielle indtægter	5	3.608	3.269
Andre finansielle omkostninger	6	(4.466)	(7.410)
Resultat før skat		188.431	81.443
Skat af årets resultat	7	(41.640)	(17.945)
Årets resultat	8	146.791	63.498

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	18.831	17.493
Erhvervede immaterielle aktiver		6.846	6.174
Erhvervede patenter		295	378
Goodwill		3.536	848
Immaterielle aktiver	9	29.508	24.893
Grunde og bygninger		137.868	85.551
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.473	61.971
Indretning af lejede lokaler		3.458	4.179
Materielle aktiver under udførelse		224	377
Materielle aktiver	11	212.023	152.078
Deposita		2.391	2.536
Finansielle aktiver	12	2.391	2.536
Anlægsaktiver		243.922	179.507
Råvarer og hjælpematerialer		55.305	26.853
Varer under fremstilling		79.880	63.808
Fremstillede varer og handelsvarer		47.096	40.470
Varebeholdninger		182.281	131.131
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.474	44.468
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		144.703	105.692
Andre tilgodehavender		8.749	11.149
Periodeafgrænsningsposter	13	3.088	5.187
Tilgodehavender		211.014	166.496
Likvide beholdninger		15	42
Omsætningsaktiver		393.310	297.669
Aktiver		637.232	477.176

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		502	502
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		52	3.631
Reserve for udviklingsomkostninger		13.308	10.726
Overført overskud eller underskud		147.718	103.509
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	50.000
Egenkapital		261.580	168.368
Udskudt skat	14	13.794	12.330
Hensatte forpligtelser		13.794	12.330
Gæld til realkreditinstitutter		15.029	16.367
Leasingforpligtelser		49.639	30.785
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		4.500	28.500
Anden gæld		0	12.185
Langfristede gældsforpligtelser	15	69.168	87.837
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	36.086	26.737
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		73.138	28.503
Modtagne forudbetalinger fra kunder	16	7.765	6.255
Leverandører af varer og tjenesteydelser		93.976	93.103
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.121	8.001
Skyldig skat		39.166	18.354
Anden gæld	17	25.438	27.688
Kortfristede gældsforpligtelser		292.690	208.641
Gældsforpligtelser		361.858	296.478
Passiver		637.232	477.176
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	4		
Finansielle instrumenter	19		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	23		
Koncernforhold	24		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.
Egenkapital primo	502	3.631	10.726	103.509	50.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(50.000)
Værdireguleringer	0	(4.589)	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	1.010	0	0	0
Overført til reserver	0	0	2.582	(2.582)	0
Årets resultat	0	0	0	46.791	100.000
Egenkapital ultimo	502	52	13.308	147.718	100.000

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	168.368
Udbetalt ordinært udbytte	(50.000)
Værdireguleringer	(4.589)
Skat af egenkapitalbevægelser	1.010
Overført til reserver	0
Årets resultat	146.791
Egenkapital ultimo	261.580

Selskabskapitalen består af 5.020 anparter a nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		189.289	85.584
Af- og nedskrivninger		23.311	20.243
Ændringer i arbejdskapital	18	(86.415)	35.563
Finansielle instrumenter afsat via egenkapitalen		(4.589)	6.421
Øvrige reguleringer		0	455
Pengestrømme vedrørende primær drift		121.596	148.266
Modtagne finansielle indtægter		3.650	1.615
Betalte finansielle omkostninger		(4.508)	(5.756)
Refunderet/(betalt) skat		(18.354)	(6.711)
Pengestrømme vedrørende drift		102.384	137.414
Køb mv. af immaterielle aktiver		(11.880)	(7.292)
Køb mv. af materielle aktiver		(88.226)	(39.560)
Salg af materielle aktiver		12.235	0
Salg af finansielle aktiver		145	43
Pengestrømme vedrørende investeringer		(87.726)	(46.809)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		14.658	90.605
Afdrag på leasingforpligtelser		(10.494)	(8.722)
Udbetalt udbytte		(50.000)	0
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(1.321)	(1.303)
Afdrag langfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt		(15.000)	(15.000)
Ændring af gæld til kreditinstitutter		44.635	(81.253)
Ændring af langfristet anden gæld		(12.185)	7.865
Indgåelse af leasing forpligtelser		29.680	7.814
Pengestrømme vedrørende finansiering		(14.685)	(90.599)

Ændring i likvider	(27)	6
Likvider primo	42	36
Likvider ultimo	15	42
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	15	42
Likvider ultimo	15	42
<hr/>		

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Danmark	328.595	220.573
Andre lande i Europa	307.420	231.942
Canada og USA	60.367	32.728
Japan	86.681	50.911
Asia Pacific	47.662	28.533
Andre	4.127	4.595
Geografiske markeder i alt	834.852	569.282

Selskabets eneste aktivitet er salg af egenproducerede møbler, samt handelsvarer

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

I henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3, er honoraret for generalforsamlingsvalgt revisor oplyst i koncernregnskabet for Carl Hansen & Søn Holding A/S.

4 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	155.000	119.117
Pensioner	11.999	8.648
Andre omkostninger til social sikring	4.617	3.859
Andre personaleomkostninger	418	388
	172.034	132.012
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	380	290

	Ledelses- vederlag 2021 t.kr.	Ledelses- vederlag 2020 t.kr.
Bestyrelse	455	420
	455	420

Løn til direktion udgør 10.450 t.kr. (2020 11.115 t.kr.) og er en del af det samlede management fee der afregnes til moderselskabet, Carl Hansen & Søn Holding.

5 Andre finansielle indtægter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.605	3.260
Øvrige finansielle indtægter	3	9
	3.608	3.269

6 Andre finansielle omkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	230	239
Renteomkostninger i øvrigt	3.650	5.105
Øvrige finansielle omkostninger	586	2.066
	4.466	7.410

7 Skat af årets resultat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Aktuel skat	39.896	16.943
Ændring af udskudt skat	1.464	1.016
Regulering vedrørende tidligere år	280	(14)
	41.640	17.945

8 Forslag til resultatdisponering

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	100.000	50.000
Overført resultat	46.791	13.498
	146.791	63.498

9 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede patenter t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	34.541	11.563	857	4.466
Tilgange	5.010	3.870	0	3.000
Afgange	(97)	0	0	0
Kostpris ultimo	39.454	15.433	857	7.466
Af- og nedskrivninger primo	(17.048)	(5.389)	(479)	(3.618)
Årets afskrivninger	(3.582)	(3.198)	(83)	(312)
Tilbageførsel ved afgang	7	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.623)	(8.587)	(562)	(3.930)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.831	6.846	295	3.536

10 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører nye produkter, der skal introduceres på markedet. Et udviklingsprojekt løber typisk over en periode på 6-12 måneder, hvorefter produktet introduceres på markedet. Vi forventer at udvikle 4-6 nye produkter om året.

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	98.821	131.952	7.106	377
Valutakursreguleringer	0	(25)	(77)	0
Overførsler	0	377	0	(377)
Tilgange	56.868	31.092	42	224
Afgange	(68)	(12.209)	0	0
Kostpris ultimo	155.621	151.187	7.071	224
Af- og nedskrivninger primo	(13.270)	(69.981)	(2.927)	0
Valutakursreguleringer	0	0	27	0
Årets afskrivninger	(4.490)	(11.252)	(713)	0
Tilbageførsel ved afgang	7	519	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.753)	(80.714)	(3.613)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	137.868	70.473	3.458	224
Ikke-ejede aktiver	1.355	64.561		

12 Finansielle aktiver

	Deposita t.kr.
Kostpris primo	2.536
Afgange	(145)
Kostpris ultimo	2.391
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.391

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedr. husleje, marketing, forsikringer og abonnementer.

14 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Immaterielle aktiver	5.643	5.068
Materielle aktiver	3.366	2.807
Varebeholdninger	4.742	4.376
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	43	79
Udskudt skat i alt	13.794	12.330

Bevægelser i året	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Primo	12.330	11.314
Indregnet i resultatopgørelsen	1.464	1.016
Ultimo	13.794	12.330

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.337	1.320	15.029	9.505
Leasingforpligtelser	10.749	10.417	49.639	16.559
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	24.000	15.000	4.500	0
	36.086	26.737	69.168	26.064

Anden gæld i 2020 vedrører indefrosne feriepengeforpligtelse

16 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger vedrører indbetalinger på varer til levering efter 31.12.2021.

17 Anden gæld

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Moms og afgifter	269	174
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	18.745	20.018
Anden gæld i øvrigt	6.424	7.496
	25.438	27.688

18 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(51.150)	(18.083)
Ændring i tilgodehavender	(45.690)	(14.440)
Ændring i leverandørgæld mv.	10.425	68.086
	(86.415)	35.563

19 Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået valutaterminsforretninger til sikring af selskabets fremtidige valutaindgang fra varesalg, med følgende beløb og periode:

- 350 t.JPY frem til april 2022
- 75.000 t.SEK frem til december 2022
- 66.000 t.NOK frem til december 2022
- 4.800 t. GBP frem til december 2022

Dagsværdien af de åbenstående kontrakter er positiv med 1.301 t.kr. som er indregnet under andre tilgodehavender.

Dagsværdien af de åbenstående kontrakter er negativ med 1.367 t.kr. som er indregnet under anden gæld.

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	24.973	36.730

Selskabet har indgået lejekontrakter med en restforpligtelse på 24.973 TDKK pr. 31. december 2021. Lejekontrakterne har en restløbetid på op til 69 måneder.

21 Eventualforpligtelser

Overfor selskabets pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Carl Hansen & Søn Retail A/S og moderselskabet Carl Hansen & Søn Holding A/S.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Carl Hansen & Søn Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i

sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, 101.638 t.kr., er der udstedt løsøreejerpantebrev nom. 5.000 t.kr. med pant i bygninger, samt udstedt virksomhedspant på 15.000 t.kr. med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer, driftsinventar og driftsmateriel, varelager samt goodwill og patenter med en samlet bogført værdi på 272.196 t.kr.

Til sikkerhed for lån i realkreditinstitut er der deponeret:

Realkreditpantebreve 21.000 t.kr. med pant i ejendom til en bogført værdi af 136.513 t.kr. for en bogført restgæld på 16.367 t.kr.

23 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse

Morten Hai van Bui Hansen, Steen Billes Torv 3, 8200 Århus N - Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Knud Erik Hansen, Hellerupvej 20, 5750 Ringe - Direktør og medejer

Inger Marie Jensen Hansen, Hellerupvej 20, 5750 Ringe - Bestyrelsesmedlem og medejer

Clas Nylandsted Andersen, Revningevej 209, 5300 Kerteminde - Bestyrelsesformand

Carsten Fode, Strandborgvej 38, 8240 Risskov - Bestyrelsesmedlem

Preben Larsen, Sydkajen 10, 5800 Nyborg - Bestyrelsesmedlem

Rune Stephansen, Trättefjällsvägen 30, 434 94 Vallda, Bestyrelsesmedlem

Maria Rømer, Jakob Knudsens Vej 9, 5210 Odense NV - Bestyrelsesmedlem

Tommy Smith Madsen, Kronhjortløkken 82, 5210 Odense NV - Bestyrelsesmedlem

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår. Med henvisning til årsregnskabsloven § 98 c, st. 7, er oplysninger om transaktioner med nærtstående parter ikke oplyst.

24 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Carl Hansen & Søn Holding A/S

Hylkedamvej 77-79

5591 Gelsted

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år bortset fra præsentationen af pengestrømsopgørelsen i henhold til beskrivelsen under afsnittet pengestrømsopgørelsen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør maksimalt 10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid
Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

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

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af

færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelsen som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekredit tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 44.635 t.kr. i 2021 (negativ effekt på 81.253 t.kr. for 2020). Sammenligningstallene er tilpasset.

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.