
Fossflakes A/S

Oddervej 3, 7800 Skive

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 28 50 64 49

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/4 2021

Adam Foss
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Fossflakes A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 19. april 2021

Direktion

Adam Foss

Bestyrelse

Nils Christian Foss
formand

Toke Foss

Niels Søgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Fossflakes A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Fossflakes A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 19. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne24813

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fossflakes A/S Oddervej 3 7800 Skive Telefon: 49138111 E-mail: info@fossflakes.com Hjemmeside: www.fossflakes.com CVR-nr.: 28 50 64 49 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 16. regnskabsår Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Nils Christian Foss, formand Toke Foss Niels Søgaard
Direktion	Adam Foss
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Reservevej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Viborg Erhvervsafdeling Sct. Mathias Gade 68 8800 Viborg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, produktion, markedsføring og salg af produkter baseret på et unikt, patenteret fyldmateriale, der primært anvendes i puder og dyner. Selskabet sælger og markedsfører størsteparten af sine produkter internationalt med hovedvægten på de asiatiske markeder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 1.575.169, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 8.660.240.

Fossflakes A/S omsætning i 2020 var på niveau med året før, men i betragtning af, at produktionen var indstillet i knapt 10 uger i forbindelse med den første Corona-nedlukning fra sidste uge af marts til og med første uge af juni 2020, var der tale om en fremgang i den periode virksomheden var i drift.

Bruttofortjenesten udviste TDKK 12.910 mod TDKK 12.775 året før. Virksomheden fik i året udbytte af de tidligere års omkostningskrævende, produktions- og produktivitetsforbedrende tiltag samt investering i salg og marketing.

Dette har bl.a. medført, at årets resultat TDKK 1.575 er steget i forhold til TDKK 560 i 2019, hvilket i kølvandet på Corona-krisen og nedlukningen må betegnes som tilfredsstillende. Resultat før finansielle poster bliver TDKK 2.354 mod TDKK 1.306 sidste år.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der er budgetteret med et forbedret resultat i forhold til 2020. Den seneste nationale og internationale situation som følge af COVID-19 pandemien forventes ikke i første halvår af 2021 at få en indvirkning på hverken omsætning eller resultat for året, men der forventes større prisstigninger på alle råvarer og fragt, som vil have en effekt på indtjeningen. Graden af indvirkningen er endnu ukendt, men virksomheden vil tage alle nødvendige tiltag, for at imødegå de øgede omkostninger.

Begivenheder efter balancedagen

Bortset fra prisstigningssituationen, som er beskrevet ovenfor, er der ikke efter balancedagen indtruffet andre forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		12.909.617	12.774.525
Distributionsomkostninger	1	-6.842.733	-7.352.799
Administrationsomkostninger	1	-3.712.444	-4.115.256
Resultat af ordinær primær drift		2.354.440	1.306.470
Finansielle indtægter		176.898	76.330
Finansielle omkostninger		-484.038	-595.396
Resultat før skat		2.047.300	787.404
Skat af årets resultat	2	-472.131	-227.334
Årets resultat		1.575.169	560.070

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.575.169	560.070
		1.575.169	560.070

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede patenter og varemærker		1.252.548	1.048.179
Goodwill		363.105	502.117
Immaterielle anlægsaktiver	3	1.615.653	1.550.296
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.427.884	7.626.969
Indretning af lejede lokaler		562.737	675.085
Materielle anlægsaktiver	4	7.990.621	8.302.054
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		81.238	16.169
Deposita		62.167	62.167
Finansielle anlægsaktiver		143.405	78.336
Anlægsaktiver		9.749.679	9.930.686
Varebeholdninger	6	8.989.678	7.891.382
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.318.150	6.273.124
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		318.039	358.121
Andre tilgodehavender		40.000	0
Periodeafgrænsningsposter		188.169	142.704
Tilgodehavender		5.864.358	6.773.949
Likvide beholdninger		72.068	209.211
Omsætningsaktiver		14.926.104	14.874.542
Aktiver		24.675.783	24.805.228

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital	7	500.000	500.000
Overført resultat		8.160.240	6.585.071
Egenkapital		8.660.240	7.085.071
Hensættelse til udskudt skat		607.000	586.000
Hensatte forpligtelser		607.000	586.000
Leasingforpligtelser		4.146.032	4.028.296
Anden gæld		0	252.971
Langfristede gældsforpligtelser	8	4.146.032	4.281.267
Kreditinstitutter		3.285.612	6.853.609
Leasingforpligtelser	8	759.401	1.123.601
Modtagne forudbetalinger fra kunder		56.950	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.432.019	3.975.726
Selskabsskat		172.063	70.334
Anden gæld	8	2.556.466	829.620
Kortfristede gældsforpligtelser		11.262.511	12.852.890
Gældsforpligtelser		15.408.543	17.134.157
Passiver		24.675.783	24.805.228
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	6.585.071	7.085.071
Årets resultat	0	1.575.169	1.575.169
Egenkapital 31. december	500.000	8.160.240	8.660.240

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		1.575.169	560.070
Reguleringer	9	2.571.000	2.325.350
Ændring i driftskapital	10	1.789.822	1.497.971
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.935.991	4.383.391
Renteindbetalinger og lignende		176.898	76.330
Renteudbetalinger og lignende		-484.039	-595.394
Pengestrømme fra ordinær drift		5.628.850	3.864.327
Betalt selskabsskat		-349.402	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.279.448	3.864.327
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-389.490	-329.484
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.147.571	-1.307.864
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-65.070	-16.169
Salg af materielle anlægsaktiver		0	5.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.602.131	-1.648.517
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-3.567.997	-518.935
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-762.488	-871.122
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-697.098
Indgåelse af leasingforpligtelser		516.025	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.814.460	-2.087.155
Ændring i likvider		-137.143	128.655
Likvider 1. januar		209.211	80.556
Likvider 31. december		72.068	209.211
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		72.068	209.211
Likvider 31. december		72.068	209.211

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger mv.	12.865.983	12.898.453
Pensioner	913.424	964.143
Andre omkostninger til social sikring	326.288	296.512
Andre personaleomkostninger	33.517	120.316
	14.139.212	14.279.424
Lønninger mv., pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	7.640.104	7.478.908
Distributionsomkostninger	4.251.000	4.130.000
Administrationsomkostninger	2.248.108	2.670.516
	14.139.212	14.279.424
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere og vikarer	31	31
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	448.063	70.334
Årets udskudte skat	21.000	157.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.068	0
	472.131	227.334
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	450.406	173.229
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	20.686	54.782
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.068	0
Regulering vedrørende forhøjet afskrivningsgrundlag på driftsmidler	-2.029	-677
	472.131	227.334

Noter til årsregnskabet

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede patenter og varemærker	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.828.186	4.064.666
Tilgang i årets løb	398.082	0
Kostpris 31. december	<u>2.226.268</u>	<u>4.064.666</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	780.008	3.562.549
Årets afskrivninger	193.712	139.012
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>973.720</u>	<u>3.701.561</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.252.548</u>	<u>363.105</u>

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	12.921.188	1.457.139
Tilgang i årets løb	1.147.571	0
Kostpris 31. december	<u>14.068.759</u>	<u>1.457.139</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	5.294.220	782.054
Årets afskrivninger	1.346.655	112.348
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>6.640.875</u>	<u>894.402</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.427.884</u>	<u>562.737</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>6.094.035</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	2.865.935	2.865.935
Kostpris 31. december	2.865.935	2.865.935
Værdireguleringer 1. januar	-2.865.935	-2.865.935
Værdireguleringer 31. december	-2.865.935	-2.865.935
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

6 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	7.518.958	5.947.224
Varer under fremstilling	97.732	17.141
Færdigvarer og handelsvarer	1.372.988	1.927.017
	8.989.678	7.891.382

7 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-aktier	421.242	421.242
B-aktier	78.758	78.758
		500.000

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	1.251.968	1.303.250
Mellem 1 og 5 år	2.894.064	2.725.046
Langfristet del	<u>4.146.032</u>	<u>4.028.296</u>
Inden for 1 år	759.401	1.123.601
	<u>4.905.433</u>	<u>5.151.897</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	252.971
Langfristet del	<u>0</u>	<u>252.971</u>
Øvrig kortfristet gæld	2.556.466	829.620
	<u>2.556.466</u>	<u>1.082.591</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-176.898	-76.330
Finansielle omkostninger	484.038	595.396
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.791.729	1.578.950
Skat af årets resultat	472.131	227.334
	2.571.000	2.325.350

10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.098.296	131.620
Ændring i tilgodehavender	909.590	1.751.873
Ændring i leverandører m.v.	1.978.528	-385.522
	1.789.822	1.497.971

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Pengeinstitut har som sikkerhed for engagementet modtaget skadesløsbrev på TDKK 2.500 i form af virksomhedspant i simple fordringer, varelager, driftsmidler og goodwill.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	297.320	298.511
Mellem 1 og 5 år	140.054	288.788
	437.374	587.299

Selskabet har indgået huslejekontrakt med huslejeoplygninger på TDKK 2.885 i opsigelsesperioden (pr. 31. december 2019 TDKK 3.377).

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Adam Foss ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fossflakes A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på immaterielle anlægsaktiver indgår tillige i det omfang, immaterielle anlægsaktiver vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på immaterielle anlægsaktiver indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder og moderselskabet. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10-15 år.

Den aktiverede goodwill, der vedrører selskabets køb af varemærket Foss Decor, afskrives over 15 år. Varemærket forventes at genere positive likviditetsstrømme i minimum 15 år fra anskaffelsestidspunktet, hvorfor den erhvervede goodwill afskrives over 15 år.

Der er endvidere aktiveret goodwill ved køb af Snowfoss A/S, der afskrives over 10 år. Snowfoss forventes at genere positiv likviditetsstrøm i minimum 10 år fra anskaffelsestidspunktet, hvormed den erhvervede goodwill afskrives over 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid på 10 år. Patentperioden for de indregnede patenter er 20 år, men vurderes at have en økonomisk levetid på 10 år.

Erhvervede varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere. Erhvervede varemærker afskrives over 4 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.