

# Magnus Olesen A/S

Agertoft 2, Durup, 7870 Roslev  
CVR-nr. 31 51 50 68

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 13.01.23

Nils Knudsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 27

---

---

**Selskabet**

---

Magnus Olesen A/S  
Agertoft 2, Durup  
7870 Roslev  
Hjemsted: Skive  
CVR-nr.: 31 51 50 68  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Nils Knudsen

---

**Bestyrelse**

---

Claus Frees Sørensen, formand  
Charlotte Wandorf  
Nils Knudsen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for Magnus Olesen 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. 30.06.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 13. januar 2023

**Direktionen**

Nils Knudsen

**Bestyrelsen**

Claus Frees Sørensen  
Formand

Charlotte Wandorf

Nils Knudsen

## Til kapitalejeren i Magnus Olesen A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Magnus Olesen A/S for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for oplysninger om fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i deres præsentation og oplysning om fortsat drift. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 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 regnskabsbrugerne 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.

Næstved, den 13. januar 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11738

Daniel Lindebæk Hansen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne45340

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af designermøbler.

## Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### Immaterielle anlægsaktiver

Selskabet indregner og måler immaterielle aktiver til kostpris med fradrag for foretagne af- og nedskrivninger. Den samlede værdi af immaterielle aktiver udgør t.DKK 5.928 pr. 30.06.2022. Værdiansættelsen understøttes af en 5-års budget- og forretningsplan udarbejdet af ledelsen, hvoraf det fremgår, at der ikke er indikationer på nedskrivning af aktiverne. Usikkerheden knytter sig til, at aktiverne er betinget af, at ledelsens udarbejdede budget- og forretningsplan realiseres.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabet indregner og måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Den samlede værdi af kapitalandele udgør pr. 30.06.2022 t.DKK 2.365. Der knytter sig en usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv på t.DKK 1.650 i selskabets datterselskab, hvilket giver en afledt usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i årsrapporten. Usikkerheden knytter sig til, at værdien af skatteaktivet er betinget af, at ledelsens udarbejdede budget- og forretningsplan realiseres.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK -2.064.085 mod DKK 865.923 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.832.252.

Regnskabsåret har været præget af den negative forbrugsudvikling som ramte særligt i regnskabsårets sidste kvartal samt af forsinkelser i hele produktionskæden grundet den globale forsyningssituation. Dette har naturligt medført faldende omsætning og indtjening samt stigende lagerbinding. Da coronagælden til staten samtidigt forfaldt til betaling i foråret har det udfordret likviditeten og har medført betalingsudsættelse af enkelte leverandører og samarbejdspartnere i årets løb.

Det kommende år ventes ligeledes negativt påvirket af de økonomiske konjunkturer – dog har virksomheden oplevet en markant positiv udvikling på eksportmarkederne, som ventes



styrket i det kommende år ligesom de forsyningsmæssige problemer nu stort set anses for afsluttet.

Koncernen har i løbet af året afhændet ejendommen i Haslev og har dermed nedbragt såvel kortfristet og langfristet gæld. Derudover har hovedaktionæren indskudt langfristet lån på i alt DKK 3,7 mio. og Vækstfonden har ligeledes ydet langfristet lån. Gælden til Realkredit og Bank er således nedbragt betydeligt i løbet af året.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet i indeværende år via indtjening og lagerreduktion vil være i stand til at forbedre selskabets likviditetsmæssige situation og dermed sikre selskabets fortsatte drift.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende, og forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2022/23.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Selskabet realiserer i 2021/22 et ikke uvæsentligt driftsmæssigt underskud. Selskabets fortsatte drift er betinget af væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse for at kunne indfri de løbende forpligtelser. De af ledelsen udarbejdede budgetter og budgetopfølgning udviser et positivt resultat for 2022/23, og samtidig tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte som going concern.

Selskabet har opnået tilkendegivelse fra selskabets pengeinstitut, om at nuværende kreditrammer som minimum opretholdes indtil 01.07.2023. Baseret på dette tilsagn, udarbejdede budgetter, gennemførelse af omkostningsreduktion samt iværksatte tiltag der vil frigøre pengebindinger, vurderer ledelsen, at der er tilstrækkelig med likviditet til at gennemføre det kommende regnskabsårs aktiviteter, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift.

#### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>15.415.301</b>	<b>18.355.108</b>
Distributionsomkostninger	-13.109.123	-12.463.410
Administrationsomkostninger	-3.863.053	-3.524.252
Andre driftsomkostninger	0	-8.825
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-1.556.875</b>	<b>2.358.621</b>
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.817	-2.682
5 Andre finansielle indtægter	281.724	159.893
6 Andre finansielle omkostninger	-1.409.131	-1.442.715
<b>Resultat før skat</b>	<b>-2.687.099</b>	<b>1.073.117</b>
Skat af årets resultat	623.014	-207.194
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.064.085</b>	<b>865.923</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-2.064.085	865.923
<b>I alt</b>	<b>-2.064.085</b>	<b>865.923</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.445.394	4.016.186
	Erhvervede rettigheder	82.982	273.914
	Goodwill	1.400.000	1.600.000
<b>7</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.928.376</b>	<b>5.890.100</b>
	Grunde og bygninger	12.123.608	12.255.927
	Produktionsanlæg og maskiner	4.334.596	4.823.773
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	666.422	787.734
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	137.031	0
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.261.657</b>	<b>17.867.434</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.364.784	2.367.601
	Deposita	175.523	170.362
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.540.307</b>	<b>2.537.963</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.730.340</b>	<b>26.295.497</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	11.089.516	9.818.275
	Varer under fremstilling	10.507.335	9.515.176
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.698.731	3.905.855
	Forudbetalinger for varer	117.063	238.218
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>26.412.645</b>	<b>23.477.524</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.398.958	5.238.025
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.610.329	4.433.748
	Udskudt skatteaktiv	463.727	0
	Andre tilgodehavender	253.540	187.622
	Periodeafgrænsningsposter	663.650	461.584
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.390.204</b>	<b>10.320.979</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>516.092</b>	<b>34.029</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>36.318.941</b>	<b>33.832.532</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>62.049.281</b>	<b>60.128.029</b>

<b>PASSIVER</b>		30.06.22	30.06.21
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.100.000	1.100.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.182.766	2.688.172
	Overført resultat	13.549.486	16.108.165
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>17.832.252</b>	<b>19.896.337</b>
	Hensættelser til udskudt skat	0	159.287
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>159.287</b>
9	Gæld til realkreditinstitutter	2.350.398	2.964.693
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.139.753	0
9	Leasingforpligtelser	918.950	1.520.428
9	Anden gæld	5.452.828	3.309.246
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.861.929</b>	<b>7.794.367</b>
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.984.673	1.234.450
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	14.483.719	17.999.292
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.877.943	227.116
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.753.335	5.838.734
	Gæld til tilknyttede virksomheder	181.873	287.446
	Selskabsskat	30.331	14.823
	Anden gæld	6.043.226	6.676.177
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>32.355.100</b>	<b>32.278.038</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>44.217.029</b>	<b>40.072.405</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>62.049.281</b>	<b>60.128.029</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21				
Saldo pr. 01.07.20	1.100.000	2.068.807	15.861.607	19.030.414
Af- og nedskrivninger i året	0	-325.812	0	-325.812
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-174.692	174.692	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	1.119.869	-794.057	325.812
Forslag til resultatdisponering	0	0	865.923	865.923
Saldo pr. 30.06.21	1.100.000	2.688.172	16.108.165	19.896.337
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22				
Saldo pr. 01.07.21	1.100.000	2.688.172	16.108.165	19.896.337
Af- og nedskrivninger i året	0	-437.799	0	-437.799
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-139.502	139.502	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	1.071.895	-634.096	437.799
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.064.085	-2.064.085
Saldo pr. 30.06.22	1.100.000	3.182.766	13.549.486	17.832.252

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet realiserer i 2021/22 et ikke uvæsentligt driftsmæssigt underskud. Selskabets fortsatte drift er betinget af væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse for at kunne indfri de løbende forpligtelser. De af ledelsen udarbejdede budgetter og budgetopfølgning udviser et positivt resultat for 2022/23, og samtidig tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte som going concern.

Selskabet har opnået tilkendegivelse fra selskabets pengeinstitut, om at nuværende kreditramme som minimum opretholdes indtil 01.07.2023. Baseret på dette tilsagn, udarbejdede budgetter, gennemførelse af omkostningsreduktion samt iværksatte tiltag der vil frigøre pengebindinger, vurderer ledelsen, at der er tilstrækkelig med likviditet til at gennemføre det kommende regnskabsårs aktiviteter, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift.

## 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### Immaterielle anlægsaktiver

Selskabet indregner og måler immaterielle aktiver til kostpris med fradrag for foretagne af- og nedskrivninger. Den samlede værdi af immaterielle aktiver udgør t.DKK 5.928 pr. 30.06.2022. Værdiansættelsen understøttes af en 5-års budget- og forretningsplan udarbejdet af ledelsen, hvoraf det fremgår, at der ikke er indikationer på nedskrivning af aktiverne. Usikkerheden knytter sig til, at aktiverne er betinget af, at ledelsens udarbejdede budget- og forretningsplan realiseres.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabet indregner og måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Den samlede værdi af kapitalandele udgør pr. 30.06.2022 t.DKK 2.365. Der knytter sig en usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv på t.DKK 1.650 i selskabets datterselskab, hvilket giver en afledt usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i årsrapporten. Usikkerheden knytter sig til, at værdien af skatteaktivet er betinget af, at ledelsens udarbejdede budget- og forretningsplan realiseres.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
--	----------------	----------------

### 3. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	48	50
--	----	----

### 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-2.817	-2.682
---	--------	--------

### 5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	90.000	115.806
Øvrige finansielle indtægter	191.724	44.087
I alt	281.724	159.893

### 6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	6.385	8.468
Øvrige finansielle omkostninger	1.402.746	1.434.247
I alt	1.409.131	1.442.715

## 7. Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter indregnes alene når det forventes at slutproduktet har en levetid på minimum 10 år og en samtidig positiv dækningsgrad efter afskrivning indenfor de første 3 år. Der foretages indledende og løbende vurderinger af de indregnede udviklingsprojekter.

## 8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.22	0	3.336.427	293.750	0

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Gæld til realkreditinstitutter	614.400	0	2.964.798	3.576.693
Gæld til øvrige kreditinstitutter	768.794	219.000	3.908.547	0
Leasingforpligtelser	601.479	0	1.520.429	2.142.878
Anden gæld	0	1.721.495	5.452.828	3.309.246
I alt	1.984.673	1.940.495	13.846.602	9.028.817



## 10. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9-38 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 435.

Herudover har selskabet indgået huslejekontrakter med sædvanlige opsigelsesvarsler på 3-12 måneder. Den nuværende årlige leje udgør i alt t.DKK 738. Huslejekontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttet virksomhed med en restløbetid på 12 måneder og en samlet årlig forpligtelse på t.DKK 72.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.965 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 12.124.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.000 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 16.404. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 12.124.

Til sikkerhed for eget og tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitutter er der givet virksomhedspant t.DKK 18.750 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehaver fra salg og tjenesteydelser. Gælden til kreditinstitutter udgør pr. balancedagen t.DKK 18.392 og den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 40.111.

## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

**12. 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 og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**Nettoomsætning**

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

**Produktionsomkostninger**

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

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Distributionsomkostninger**

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

**Administrationsomkostninger**

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

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder koncern administration fee og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**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 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	2-10	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	10	0
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

### Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

### 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.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

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

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

*Erhvervede rettigheder*

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

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

*Goodwill*

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

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

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### *Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

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

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, 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.

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

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

### *Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

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

### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.



## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indehol-der indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionspro-cessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadmi-nistration og ledelse. 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.

### 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.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

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

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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

**12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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