
Farstrup Furniture A/S

Farstrupvej 21, 5471 Søndersø

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 37 21 75 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
27/1 2022

Søren Iversen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Farstrup Furniture 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. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, den 27. januar 2022

Direktion

Steen Lyhne Cederholm-Johansen adm. direktør	Jan Andersen direktør
---	--------------------------

Bestyrelse

Søren Iversen formand	Poul Kristiansen	Flemming Lindtofte
--------------------------	------------------	--------------------

Steen Lyhne Cederholm-Johansen	Jan Andersen
--------------------------------	--------------

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Farstrup Furniture A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Farstrup Furniture A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

Trekantområdet, den 27. januar 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Kurt Beck Pedersen
registreret revisor, cand.merc.aud.
mne17672

Selskabsoplysninger

Selskabet

Farstrup Furniture A/S
Farstrupvej 21
5471 Søndersø

CVR-nr.: 37 21 75 14
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Nordfyn

Bestyrelse

Søren Iversen, formand
Poul Kristiansen
Flemming Lindtofte
Steen Lyhne Cederholm-Johansen
Jan Andersen

Direktion

Steen Lyhne Cederholm-Johansen
Jan Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive industri- og handelsvirksomhed med møbler.

Selskabet har forarbejdet træ af højeste kvalitet i Danmark siden 1910.

Fælles for møbler, der produceres, er respekten for godt dansk håndværk og anvendelse af det ædle træ.

I perioden er der udviklet og markedsført flere nye produkter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 4.210.361, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på DKK 16.617.201.

Resultatet levede op til ledelsens forventninger

Årets investeringer i udvikling af nye produkter er udgiftsført med DKK 905.025.

Begivenheder efter balancedagen

I det kommende regnskabsår forventer virksomheden igen, at investere i den fortsatte produktudvikling samt ny produktionsteknologi, bæredygtighed og eksporttiltag.

Der forventes næste år et tilfredsstillende og positivt resultat dog på et lavere niveau end i år.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		20.688.514	14.252.311
Personaleomkostninger	2	-14.800.111	-11.780.190
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-384.123	-318.447
Resultat før finansielle poster		5.504.280	2.153.674
Finansielle indtægter		1.071	3.076
Finansielle omkostninger		-167.324	-128.926
Resultat før skat		5.338.027	2.027.824
Skat af årets resultat	3	-1.127.666	-254.035
Årets resultat		4.210.361	1.773.789

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.000.000	0
Overført resultat		-2.789.639	1.773.789
		4.210.361	1.773.789

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Grunde og bygninger		8.853.832	8.791.050
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		706.449	201.263
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		499.500	0
Materielle anlægsaktiver	4	10.059.781	8.992.313
Anlægsaktiver		10.059.781	8.992.313
Råvarer og hjælpematerialer		3.306.817	2.171.494
Varer under fremstilling		3.029.036	2.965.454
Færdigvarer og handelsvarer		789.432	581.269
Varebeholdninger		7.125.285	5.718.217
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.798.281	3.527.743
Periodeafgrænsningsposter		107.009	122.981
Tilgodehavender		3.905.290	3.650.724
Likvide beholdninger		9.587.300	3.399.724
Omsætningsaktiver		20.617.875	12.768.665
Aktiver		30.677.656	21.760.978

Balance 30. september

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital	5	2.500.000	7.200.000
Reserve for opskrivninger		5.691.451	5.618.880
Overført resultat		1.425.750	-597.321
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.000.000	0
Egenkapital		16.617.201	12.221.559
Hensættelse til udskudt skat		1.466.760	254.035
Hensatte forpligtelser		1.466.760	254.035
Anden gæld		1.124.123	1.186.848
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.124.123	1.186.848
Kreditinstitutter		3.034.367	2.187.596
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.570.002	1.875.072
Selskabsskat		28.842	0
Anden gæld	6	4.836.361	4.035.868
Kortfristede gældsforpligtelser		11.469.572	8.098.536
Gældsforpligtelser		12.593.695	9.285.384
Passiver		30.677.656	21.760.978
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
2020/21					
Egenkapital 1. oktober	7.200.000	5.618.880	-597.321	0	12.221.559
Kontant kapitalnedsættelse	-4.700.000	0	4.700.000	0	0
Årets opskrivning	0	299.182	0	0	299.182
Skat af årets opskrivning	0	-113.901	0	0	-113.901
Årets af- og nedskrivning	0	-112.710	112.710	0	0
Årets resultat	0	0	-2.789.639	7.000.000	4.210.361
Egenkapital 30. september	2.500.000	5.691.451	1.425.750	7.000.000	16.617.201
2019/20					
Egenkapital 1. oktober	7.200.000	5.513.040	-2.483.820	0	10.229.220
Årets opskrivning	0	218.550	0	0	218.550
Årets af- og nedskrivning	0	-112.710	112.710	0	0
Årets resultat	0	0	1.773.789	0	1.773.789
Egenkapital 30. september	7.200.000	5.618.880	-597.321	0	12.221.559

Noter til årsregnskabet

1 Særlige poster

Selskabet har indregnet TDKK -138 i kompensation fra hjælpepakkerne til erhvervslivet som følge af Covid-19. Beløbet indgår i andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.

	<u>2020/21</u> DKK	<u>2019/20</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	13.353.533	10.609.428
Pensioner	997.582	855.021
Andre omkostninger til social sikring	318.782	266.729
Andre personaleomkostninger	<u>130.214</u>	<u>49.012</u>
	<u>14.800.111</u>	<u>11.780.190</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>31</u>

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	28.842	0
Årets udskudte skat	<u>1.212.725</u>	<u>254.035</u>
	<u>1.241.567</u>	<u>254.035</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	1.127.666	254.035
Skat af egenkapitalbevægelser	<u>113.901</u>	<u>0</u>
	<u>1.241.567</u>	<u>254.035</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	27.243.304	6.785.015	0
Tilgang i årets løb	0	652.908	499.500
Afgang i årets løb	0	-688.432	0
Kostpris 30. september	<u>27.243.304</u>	<u>6.749.491</u>	<u>499.500</u>
Opskrivninger 1. oktober	17.470.555	0	0
Årets opskrivninger	<u>299.182</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september	<u>17.769.737</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	35.922.809	6.583.752	0
Årets afskrivninger	<u>236.400</u>	<u>147.723</u>	<u>0</u>
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-688.433</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>36.159.209</u>	<u>6.043.042</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>8.853.832</u>	<u>706.449</u>	<u>499.500</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-aktier	2.250.000	2.250.000
B-aktier	250.000	250.000
		<u>2.500.000</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. oktober	7.200.000	7.200.000	7.200.000	7.000.000	7.000.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	200.000	0
Kapitalnedsættelse	<u>-4.700.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabskapital 30. september	<u>2.500.000</u>	<u>7.200.000</u>	<u>7.200.000</u>	<u>7.200.000</u>	<u>7.000.000</u>

6 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>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.124.123	1.186.848
Langfristet del	1.124.123	1.186.848
Øvrig kortfristet gæld	<u>4.836.361</u>	<u>4.035.868</u>
	<u>5.960.484</u>	<u>5.222.716</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for al gæld:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 8.200, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	8.554.650	8.791.050
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Tilgodehavende fra salg	3.022.095	2.627.627
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	139.400	79.620
Mellem 1 og 5 år	283.672	121.299
	<u>423.072</u>	<u>200.919</u>

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Farstrup Furniture A/S for 2020/21 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 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens 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

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, særlige poster, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 materielle anlægsaktiver.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Ejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte anlæg omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Efter første indregning måles ejendomme til dagsværdi.

Dagsværdien for visse ejendomme pr. 30. september 2021 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer.

Øvrige 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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 med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktions-

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

processen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.