

Designa A/S

Industriparken 1-2, 8620 Kjellerup
CVR-nr. 37 52 10 27

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.02.23

Karsten Rydder Pedersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 36

Selskabet

Designa A/S
Industriparken 1-2
8620 Kjellerup
Danmark
CVR-nr.: 37 52 10 27
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Erik Høj
Stephan Andersen

Bestyrelse

Karsten Rydder Pedersen
Per Asmund Christensen
Rasmus Kvist Maarbjerg
Christian Monrad Overgaard
Carin Camilla Nordqvist

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Designa A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 10. februar 2023

Direktionen

Erik Høj

Stephan Andersen

Bestyrelsen

Karsten Rydder Pedersen
Formand

Per Asmund Christensen

Rasmus Kvist Maarbjerg

Christian Monrad Overgaard Carin Camilla Nordqvist

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

Vi har revideret årsregnskabet for Designa A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Søborg, den 10. februar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Philip Heick-Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34280

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	63.701	78.797	73.364	51.645	57.220
Resultat før af- og nedskrivninger	8.209	25.271	17.396	-10.645	-8.828
Resultat af primær drift	4.466	19.395	9.938	-16.808	-16.193
Finansielle poster i alt	-2.481	-2.143	-1.988	-1.269	21.088
Årets resultat	1.455	13.256	6.562	-20.918	708

Balance

Samlede aktiver	149.937	108.462	119.036	118.018	124.106
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.022	1.269	2.610	9.480	3.257
Egenkapital	17.195	15.740	2.484	-11.578	9.382
Egenkapital inklusive ansvarlig lånekapital	42.195	15.740	2.484	-11.578	9.382

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	9%	145%	264%	-1.593%	9%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	11%	15%	2%	-10%	8%
Soliditetsgrad inklusive ansvarlig lånekapital	28%	15%	2%	-10%	8%

Nøgletal - fortsat -

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Likviditet og finansiering</i>					
Likviditetsgrad	169%	167%	163%	120%	165%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	104	104	118	134	146
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$				

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabet og koncernens hovedaktivitet er udvikling, produktion og salg af køkkener, bad, garderobeløsninger i Danmark og Norge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsindtjening (EBITDA) lander på DKK 8,2 millioner, en tilbagegang i forhold til sidste år.

Resultat før skat blev på DKK 2,0 millioner mod sidste år DKK 17,3 millioner. Selskabets egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital udgør DKK 42,2 millioner mens egenkapitalen i moderselskabet, DESIGNA Kitchen Group A/S lander på DKK 58,7 millioner.

Selskabet har i årets løb fortsat satsningen på salg gennem selvstændige køkkenforhandlere i Danmark og Norge, og har via forhandlernettet gennem året investeret kraftigt i udvidelse af distributionsnettet og således åbnet 6 nye butikker på vigtige lokationer i såvel Danmark som Norge; Glostrup, Randers, Lemvig, Trondheim, Bergen og Sandefjord. Salget til forhandlernettet er som følge heraf vokset med gennemsnitligt 14% på tværs af Danmark og Norge.

De kraftige stigninger i råvarepriserne, som begyndte at vise sig i 2. halvår 2021 fortsatte med endnu større fart ind i 2022, hvilket har presset selskabets indtjening, da effekter fra prisstigninger på råvarer har ramt driften hurtigere end tilsvarende salgsprisstigninger. De stigende energipriser og den kraftige inflation, der har ramt markederne i både Danmark og Norge, har i 2. halvår 2022 medført en afdæmpet aktivitet på specielt privatsalget. Fortsat høj aktivitet i salget til projekt og erhverv kompenserer aktivitetsmæssigt for nedgangen i privatmarkedet.

Ledelsen betragter årets resultat og udvikling som mindre tilfredsstillende, og vurderer samtidig, at selskabet fortsat står stærkt i forhold til fremtidig vækst i både omsætning og indtjening.

Forventet udvikling

Som følge af de nuværende markedsconditioner med høje energipriser og høj inflation samt usikkerhederne forbundet med krigen i Ukraine, forventer ledelsen faldende salg inden for såvel forbruger som erhvervsmarkedet i 2023.

Virksomheden fastholder dog de konkrete planer, som styrker virksomhedens markedsposition. Dette sker gennem åbning af nye butikker på strategiske placeringer i både Danmark og Norge samt styrkelse af det eksisterende forhandlernet og egen organisation. Parallelt med dette fortsætter selskabet med at effektivisere på tværs af værdikæden.

Ledelsen forventer med baggrund heri en stigende driftsindtjening i 2023 i forhold til 2022.

Videnressourcer

Selskabet bestræber sig til stadighed på at ajourføre medarbejdernes viden i form af efter- og videreuddannelse, herunder at få tilgang af medarbejdere med relevante kompetencer. Selskabet betragtes som værende i besiddelse af den viden, der er nødvendig for koncernens aktiviteter.

Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet er eksponeret over for valutarisici fra primært NOK som følge af salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK. Selskabet har afdækket valutarisiciene ved indgåelse af valutaterminskontrakter.

Eksternt miljø

Som Selskabet bestræber sig på at gøre produktionen så miljøbesparende som mulig. Alle spånplader, der anvendes til fremstillingen af skabe, skuffer og garderobeindretning, er produceret i Danmark af genbrugstræ. Ligeledes tilbydes en række produkter som FSC® godkendte.

Som de første i branchen har selskabet i 2022 gennemført et omfattende arbejde med at tilvejebringe en EPD (Environmental Product Declaration) på selskabets produkter. EPD'en er et centralt element som sikrer de nødvendige fakta som skal bruges til dokumentation af byggeriers miljøbelastning og giver derudover et tydeligt fokus i organisationen på, hvor fremtidige miljøforbedringer skal komme fra.

Derudover foretages der løbende energibesparende investeringer i produktionsapparatet samt en bevidst holdningspåvirkning af medarbejderne i det daglige arbejde. Dette har blandt andet ført til reduktion i selskabets elforbrug på ca. 15%, en udvikling der forventes at fortsætte ind i 2023.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter forbedres og udvikles løbende, ligesom der tilføres nye koncepter, som indarbejdes i sortimentet.

Efterfølgende begivenheder

Der er efter balancedagen ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad forrykker ledelsens forventninger til fremtiden.

Ledelsen vurderer at selskabets likviditetsberedskab er sikret for de kommende år.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	63.701.127	78.796.973
1	Personaleomkostninger	-55.491.977	-53.525.624
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.209.150	25.271.349
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.723.083	-5.681.782
	Andre driftsomkostninger	-19.619	-194.826
	Resultat af primær drift	4.466.448	19.394.741
2	Finansielle indtægter	716.249	130.751
3	Finansielle omkostninger	-3.196.911	-2.273.548
	Finansielle poster i alt	-2.480.662	-2.142.797
	Resultat før skat	1.985.786	17.251.944
	Skat af årets resultat	-531.000	-3.995.926
	Årets resultat	1.454.786	13.256.018
4	Forslag til resultatdisponering		

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
AKTIVER		
Note		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	969.969	0
Goodwill	19.184.533	20.614.436
5 Immaterielle anlægsaktiver i alt	20.154.502	20.614.436
Indretning af lejede lokaler	376.026	199.446
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.796.778	6.376.816
6 Materielle anlægsaktiver i alt	5.172.804	6.576.262
7 Deposita	20.552.600	3.355.366
7 Andre tilgodehavender	0	253.976
Finansielle anlægsaktiver i alt	20.552.600	3.609.342
Anlægsaktiver i alt	45.879.906	30.800.040
Råvarer og hjælpematerialer	1.528.990	2.189.540
Varer under fremstilling	0	5.155
Fremstillede varer og handelsvarer	25.044.881	23.487.067
Varebeholdninger i alt	26.573.871	25.681.762
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	45.014.766	27.633.558
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.363.373	12.748.500
Andre tilgodehavender	5.553.148	3.691.886
9 Periodeafgrænsningsposter	10.327.732	7.503.805
10 Tilgodehavender i alt	77.259.019	51.577.749
Likvide beholdninger	224.264	402.286
Omsætningsaktiver i alt	104.057.154	77.661.797
Aktiver i alt	149.937.060	108.461.837

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER		
Note		
11 Selskabskapital	1.002.000	1.002.000
Reserve for udviklingsomkostninger	756.575	0
Reserve for sikringstransaktioner	121.040	0
Overført resultat	15.315.581	14.738.410
Egenkapital i alt	17.195.196	15.740.410
12 Hensættelser til udskudt skat	1.305.000	774.000
Hensatte forpligtelser i alt	1.305.000	774.000
13 Ansvarlig lånekapital	25.000.000	0
13 Gæld til kreditinstitutter	0	15.856.581
13 Leasingforpligtelser	1.838.400	2.576.647
13 Gæld til tilknyttede virksomheder	37.768.126	21.561.288
13 Anden gæld	5.318.755	5.507.309
Langfristede gældsforpligtelser i alt	69.925.281	45.501.825
13 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.285.896	3.253.863
Gæld til øvrige kreditinstitutter	13.644.880	0
8 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	51.277
Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.813.738	2.594.510
Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.257.658	31.554.919
Selskabsskat	0	685.215
Anden gæld	5.509.411	8.305.818
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	61.511.583	46.445.602
Gældsforpligtelser i alt	131.436.864	91.947.427
Passiver i alt	149.937.060	108.461.837
14 Oplysninger om dagsværdi		
15 Afledte finansielle instrumenter		
16 Eventualforpligtelser		
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Reserve for udviklings- omkostning er	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	1.002.000	229.612	0	0	1.252.776
Overførsler til/fra andre reserver	0	-229.612	0	0	229.616
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	13.256.018
Saldo pr. 31.12.21	1.002.000	0	0	0	14.738.410
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	1.002.000	0	0	0	14.738.410
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	121.040	-121.040
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	756.575	0	-756.575
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	1.454.786
Saldo pr. 31.12.22	1.002.000	0	756.575	121.040	15.315.581

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	1.454.786	13.256.018
19 Reguleringer	6.754.364	11.966.137
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-892.109	-7.168.146
Tilgodehavender	-20.759.202	-597.220
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.702.739	3.159.950
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.708.086	-8.479.269
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-11.447.508	12.137.470
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	716.249	130.751
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.196.911	-2.273.548
Betalt selskabsskat	0	-310.000
Pengestrømme fra driften	-13.928.170	9.684.673
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.047.805	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.022.260	-1.268.659
Salg af materielle anlægsaktiver	190.750	1.779.854
Køb af finansielle anlægsaktiver	-17.197.234	0
Modtaget afdrag på udlån	0	10.736.142
Pengestrømme fra investeringer	-19.076.549	11.247.337
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-2.211.701	-22.230.452
Afdrag på leasingforpligtelser	-779.497	-563.338
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	10.819.166	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	25.000.000	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-1.271	-71.700
Pengestrømme fra finansiering	32.826.697	-22.865.490
Årets samlede pengestrømme	-178.022	-1.933.480
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	402.286	2.335.766
Likvide beholdninger ved årets slutning	224.264	402.286
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	224.264	402.286
I alt	224.264	402.286

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	49.893.864	48.080.624
Pensioner	3.938.301	3.771.833
Andre omkostninger til social sikring	1.113.296	1.164.577
Andre personaleomkostninger	546.516	508.590
I alt	55.491.977	53.525.624

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	104	104
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	3.239.234	3.903.716
Vederlag til bestyrelse	550.000	550.000

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.789.234	4.453.716
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	395.959	0
Øvrige finansielle indtægter	320.290	130.751
I alt	716.249	130.751

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.102.668	715.285
Øvrige finansielle omkostninger	2.094.243	1.558.263
I alt	3.196.911	2.273.548

	2022 DKK	2021 DKK
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.454.786	13.256.018

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.22	0	28.598.062
Tilgang i året	1.047.805	0
Kostpris pr. 31.12.22	1.047.805	28.598.062
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-7.983.626
Afskrivninger i året	-77.836	-1.429.903
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-77.836	-9.413.529
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	969.969	19.184.533
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	0

Udviklingsprojekter vedrørende effektivisering og digitalisering af virksomhedens arbejdsprocesser i produktions- og lagerlinjer.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	1.126.156	22.285.412
Tilgang i året	283.501	738.759
Afgang i året	0	-2.380.239
Kostpris pr. 31.12.22	1.409.657	20.643.932
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-926.712	-15.908.599
Afskrivninger i året	-106.919	-2.108.425
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	2.169.870
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.033.631	-15.847.154
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	376.026	4.796.778
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	2.893.153

7. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.22	3.355.366	253.976
Tilgang i året	17.197.234	0
Afgang i året	0	-253.976
Kostpris pr. 31.12.22	20.552.600	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	20.552.600	0

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

8. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	0	336.427
Acontofaktureringer	0	-387.704

Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	0	-51.277
---	---	---------

Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	0	-51.277
--	---	---------

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører andel af omkostninger, der kan henføres til efterfølgende regnskabsperiode samt periodiserede etableringsomkostninger ved etablering af nye partneraftaler- og butikker.

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

10. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	23.297.809	18.080.669
--	------------	------------

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	10.020	1.002.000

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	1.836.000	4.085.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-531.000	-3.311.000
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.305.000	774.000

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	1.305.000	774.000
-------------------------------	-----------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	753.771	638.622
Materielle anlægsaktiver	-1.440.889	-1.044.922
Varebeholdninger	465.542	345.685
Tilgodehavender	2.272.101	1.649.923
Gældsforpligtelser	-672.981	-815.651
Skattemæssige underskud	-72.225	0
I alt	1.305.319	773.657

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Ansvarlig lånekapital	0	25.000.000	25.000.000	0
Gæld til kreditinstitutter	2.500.000	0	2.500.000	18.356.581
Leasingforpligtelser	712.613	0	2.551.013	3.330.510
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	37.768.126	21.561.288
Anden gæld	73.283	4.827.606	5.392.038	5.507.309
I alt	3.285.896	29.827.606	73.211.177	48.755.688

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 3% p.a. og er fra långivers side uopsigeligt. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finan- sielle instru- menter	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	155.180	155.180
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	155.180	155.180

Valutaterminkontrakter værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare valutakurser. Der anvendes eksternt beregnede dagsværdier baseret på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme.

15. Afledte finansielle instrumenter

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Selskabet indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varesalg i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2022 er sikret fremtidigt varesalg på t.NOK 23.000 for en periode på op til 4 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 31.12.22 t.DKK 155. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

16. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 1-199 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 182.649.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 1.500.

Selskabet har stillet kaution for samarbejdspartners, som ikke er en tilknyttet eller associeret virksomhed, gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 84.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 2.337 overfor samarbejdspartnere, som ikke er en tilknyttet eller associeret virksomhed.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 9.000, der giver pant i goodwill med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 19.185 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.797. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til tilknyttede virksomheder på i alt t.DKK 21.714.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 16.145 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 179.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.22 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 19.185
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 4.797
- Varebeholdninger t.DKK 26.574
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 45.015

Til sikkerhed for bankgæld er givet transport i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør t.DKK 13.737.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Designa Kitchen Group A/S	Mellemliggende moderselskab med 100% af aktierne og stemmerettighederne
MS2 Invest ApS	Mellemliggende moderselskab med 72,08% af aktierne og stemmerettighederne
M/S2 HOLDING ApS	Ultimativ kapitalejer med 50,46% af aktierne og stemmerettighederne
Per Asmund Christensen	Ultimativ kapitalejer med 50,46% af aktierne og stemmerettighederne

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: M/S2 Holding ApS, København.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Designa Kitchen Group A/S, Kjellerup.

	2022 DKK	2021 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-49.194
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.723.083	5.681.782
Andre driftsomkostninger	19.619	194.826
Finansielle indtægter	-716.249	-130.751
Finansielle omkostninger	3.196.911	2.273.548
Skat af årets resultat	531.000	3.995.926
I alt	6.754.364	11.966.137

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Goodwill	20	0
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

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".

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".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller 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, indretning af lejede lokaler 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".

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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, 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- rekte 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-realisationseværdien 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.