



Canett Furniture 2018 A/S

Jupitervej 16
7620 Lemvig
CVR-nr. 39781204

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.12.2021

Jan Snogdal
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 | 8 |
| Koncernens balance pr. 30.09.2021 | 9 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21 | 11 |
| Koncernens noter | 12 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21 | 16 |
| Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021 | 17 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21 | 19 |
| Modervirksomhedens noter | 20 |
| Anvendt regnskabspraksis | 24 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Canett Furniture 2018 A/S

Jupitervej 16

7620 Lemvig

CVR-nr.: 39781204

Hjemsted: Lemvig

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Bestyrelse

Svend Østergaard Pedersen, formand

Jan Snogdal

Claus Rokkjær Thomassen

Jesper Johansen

Bjarke Østergaard Pedersen

Direktion

Claus Sjælland Nørgaard, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Canett Furniture 2018 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 01.12.2021

Direktion

Claus Sjølland Nørgaard

adm. dir.

Bestyrelse

Svend Østergaard Pedersen

formand

Jan Snogdal

Claus Rokkjær Thomassen

Jesper Johansen

Bjarke Østergaard Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Canett Furniture 2018 A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for Canett Furniture 2018 A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 01.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

René Winther Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består af design og engroshandel med møbler, samt salg og markedsføring af abc-classic stigeroler og Quadrant reolsystemet, der produceres i selskabet ABC-Reoler Aulum A/S.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.633 t.kr. før engangsomkostninger mod et underskud sidste år på 2.872 t.kr. og anses for tilfredsstillende, set i lyset af at der i regnskabsåret er afholdt omkostninger i omegnen 1.500 t.kr. i forbindelse med ændringer i ejerkredsen og tilpasning af selskabet til den nye strategiske retning.

Yderligere har selskabets aktiviteter været påvirket af udfordringerne i forsyningskæderne og øget omkostninger til specielt containerfragt, som kun i begrænset omfang har kunnet kompenseres i priserne, ligesom vareknaphed har bremset væksten i salget.

De gennemførte restruktureringer, har sammen med opstramningerne i processer, omkostninger og lagerstyringen medført, at selskabets likviditetsberedskab er styrket væsentlig, så modstandskraften for udsving i markederne er væsentlig styrket.

I marts 2021 købte selskabet samtlige aktier i ABC Holding A/S og ABC-Reoler Aulum A/S, der videreføres som en produktionsenhed under Canett Furniture 2018 A/S.

Akkvisitionen af ABC-Reoler A/S har - sammen med et øget fokus på egne designs og samarbejde med kendte designere - styrket sortimentet og produktporteføljen, som et led i selskabets fremtidige markedsstrategi.

Begivenheder efter balancedagen

I forbindelse med investering og effektivisering af produktionen i ABC-Reoler og den planlagte relancering af ABC classic, Quadrant og Canett Dining Design, er der i oktober 2021 gennemført kapitalforhøjelse, hvor egenkapitalen er forøget med 6,7 mio. kr., hvoraf de 2,5 MDKK er sket via en gældskonvertering af JJ Finans ApS og resten via kontant indskud fra de øvrige aktionærer.

Selskabet har efter kapitalforhøjelsen styrket soliditeten samt likviditetsberedskabet således de nødvendige kreditfaciliteter er til rådighed til at håndtere en ny periode med lavt aktivitetsniveau såfremt det måtte indtræffe.

Som led den gennemførte investering i og relanceringen af datterselskabet ABC-reoler har ledelsen vedtaget at gennemføre en omstrukturering af selskabsstrukturen. Det sker med det formål at etablere en mere stringent struktur og opdeling i forhold til funktioner og finansiering mv. gennem etablering af et nyt overliggende holdingselskab. Aktionærkredsen ønsker med den gennemførte kapitalforhøjelse og den vedtagne omstrukturering at signalere at der er stor opbakning til den af ledelsen fremlagte relanceringsplan.

En eventuel 3. bølge af Covid-19 forventes ikke at påvirke udviklingen yderligere end de udfordringer, som den fortsatte knaphed på varer samt stigende råvarepriser bibringer på nuværende tidspunkt.

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

Egne kapitalandele i modervirksomheden

| | Antal | Nominel værdi kr. | Andel af virksom- heds- kapital % | Købs- og salgspris kr. |
|---------------------------------|----------------|----------------------------------|--|---------------------------------------|
| B-Aktier | 100.000 | 100.000 | 20 | 100.000 |
| Erhvervede kapitalandele | 100.000 | 100.000 | 20,00 | |

Selskabet har i indeværende år erhvervet egne aktier fra medarbejder.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|--|------|------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 9.064.312 | 4.584.555 |
| Personaleomkostninger | 1 | (8.909.435) | (7.031.445) |
| Af- og nedskrivninger | | (385.779) | (477.073) |
| Andre driftsomkostninger | | (94.166) | 0 |
| Negativ goodwill | | 581.176 | 0 |
| Driftsresultat | | 256.108 | (2.923.963) |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 588.628 | 22.922 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (743.742) | (755.914) |
| Resultat før skat | | 100.994 | (3.656.955) |
| Skat af årets resultat | | 31.638 | 785.180 |
| Årets resultat | | 132.632 | (2.871.775) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 132.632 | (2.871.775) |
| Resultatdisponering | | 132.632 | (2.871.775) |

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 10.300.000 | 4.409.981 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 41.066 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.058.204 | 1.228.061 |
| Materielle aktiver | 4 | 11.399.270 | 5.638.042 |
| Andre tilgodehavender | | 33.588 | 0 |
| Finansielle aktiver | | 33.588 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 11.432.858 | 5.638.042 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 733.299 | 0 |
| Varer under fremstilling | | 1.245.328 | 0 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 12.939.762 | 14.317.642 |
| Forudbetalinger for varer | | 1.850.348 | 1.039.422 |
| Varebeholdninger | | 16.768.737 | 15.357.064 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.826.748 | 4.452.145 |
| Udskudt skat | | 565.083 | 937.827 |
| Andre tilgodehavender | | 857.506 | 252.938 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 189.436 | 212.797 |
| Tilgodehavender | | 5.438.773 | 5.855.707 |
| Likvide beholdninger | | 260.035 | 18.307 |
| Omsætningsaktiver | | 22.467.545 | 21.231.078 |
| Aktiver | | 33.900.403 | 26.869.120 |

Passiver

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 3.715.763 | 0 |
| Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter | | 0 | 169.358 |
| Overført overskud eller underskud | | 4.626.941 | 4.424.951 |
| Egenkapital | | 8.842.704 | 5.094.309 |
| Udskudt skat | | 932.461 | 47.243 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 59.663 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 992.124 | 47.243 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 1.775.732 |
| Bankgæld | | 3.572.895 | 2.575.466 |
| Leasingforpligtelser | | 195.175 | 198.242 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 2.915.210 | 3.287.613 |
| Anden gæld | 7 | 2.101.976 | 2.489.443 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 8.785.256 | 10.326.496 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 6 | 1.588.612 | 1.606.828 |
| Bankgæld | | 1.972.632 | 3.571.695 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 192.354 | 137.270 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.707.595 | 1.045.712 |
| Anden gæld | 7 | 8.819.126 | 5.039.567 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 15.280.319 | 11.401.072 |
| Gældsforpligtelser | | 24.065.575 | 21.727.568 |
| Passiver | | 33.900.403 | 26.869.120 |
| Finansielle instrumenter | 8 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Dattervirksomheder | 11 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for opskrivninger kr. | Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--|--|------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 0 | 169.358 | 4.424.951 | 5.094.309 |
| Køb af egne kapitalandele | 0 | 0 | 0 | (100.000) | (100.000) |
| Årets opskrivninger | 0 | 4.763.799 | 0 | 0 | 4.763.799 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | (1.048.036) | 0 | 0 | (1.048.036) |
| Overført til reserver | 0 | 0 | (169.358) | 169.358 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 132.632 | 132.632 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 3.715.763 | 0 | 4.626.941 | 8.842.704 |

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Gager og lønninger | 7.698.423 | 5.997.540 |
| Pensioner | 992.040 | 889.252 |
| Andre omkostninger til social sikring | 218.972 | 144.653 |
| | 8.909.435 | 7.031.445 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 22 | 24 |

2 Andre finansielle indtægter

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Renteindtægter i øvrigt | 37.969 | 22.922 |
| Dagsværdireguleringer | 550.659 | 0 |
| | 588.628 | 22.922 |

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 128.436 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 576.241 | 517.635 |
| Valutakursreguleringer | 65.372 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 102.129 | 109.843 |
| | 743.742 | 755.914 |

4 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|--|-------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 4.488.360 | 0 | 1.978.353 |
| Tilgang ved virksomhedskøb o.l. | 1.898.736 | 80.953 | 216.519 |
| Tilgange | 53.636 | 0 | 405.889 |
| Afgange | (782.633) | 0 | (405.702) |
| Kostpris ultimo | 5.658.099 | 80.953 | 2.195.059 |
| Årets opskrivninger | 4.763.799 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 4.763.799 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (78.379) | 0 | (750.292) |
| Årets afskrivninger | (43.519) | (39.887) | (566.568) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 0 | 180.005 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (121.898) | (39.887) | (1.136.855) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 10.300.000 | 41.066 | 1.058.204 |
| Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet | 5.536.201 | 41.066 | 1.058.204 |

5 Anden gæld

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Feriepengeforpligtelser | 0 | 504.443 |
| Anden gæld i øvrigt | 2.101.976 | 1.985.000 |
| | 2.101.976 | 2.489.443 |

6 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr. | Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr. | Restgæld efter 5 år 2020/21 kr. |
|--|--|--|--|--|
| Gæld til realkreditinstitutter | 0 | 483.600 | 0 | 119.757 |
| Bankgæld | 1.088.400 | 604.800 | 3.572.895 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 40.212 | 58.428 | 195.175 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 0 | 0 | 2.915.210 | 0 |
| Anden gæld | 460.000 | 460.000 | 2.101.976 | 0 |
| | 1.588.612 | 1.606.828 | 8.785.256 | 119.757 |

7 Anden gæld

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Moms og afgifter | (329.155) | 1.276.675 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 807.925 | 1.035.391 |
| Feriepengeforpligtelser | 734.726 | 0 |
| Anden gæld i øvrigt | 7.605.630 | 2.727.501 |
| | 8.819.126 | 5.039.567 |

Anden gæld stiger i året som følge af optaget moms lån i forbindelse med covid-19 hjælpepakker.

8 Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter på 768 t.kr.

Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen i USD for i alt 3.790 t.USD (23.186 t.kr.).

Valutaterminskontrakterne opfylder ikke betingelserne for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor ændringen i dagsværdien løbende indregnes i resultatopgørelsen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 1-5 måneder.

Ændringer af dagsværdien, der er indregnet i resultatopgørelsen udgør 551 t.kr.

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftale om husleje med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 721 t.kr.

Lejeaftalen har en restløbetid på op til 27 mdr. med en samlet restforpligtelse på 1.623 t.kr.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og Vækstfonden er deponeret ejerpantebrev nom. 11.000 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 17.082 t.kr. (2019/20: 19.998 t.kr.).

Til sikkerhed for gældsbreve er deponeret ejerpantebrev nom. 8.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 4.373 t.kr.

Afgiftspantebrev med en pålydende værdi af 290.043 EUR. Ud over realkreditgæld er der til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut deponeret følgende: Ejerpantebrev i ejendomme med en pålydende værdi af 3.000 t.kr. (bogført værdi 1.163 t.kr.) samt virksomhedspant i simple fordringer, lagre, ej indregistrerede køretøjer, driftsinventar og driftsmateriel mv. med en pålydende værdi af 5.000 t.kr. (bogført værdi 3.022 t.kr.)

Til sikkerhed for bankgælden i ABC-Reoler Aulum A/S har selskabet givet sikkerhed i kapitalandele. Kapitalandele har en bogført værdi af 966 t.kr. Bankgælden i ABC-Reoler Aulum A/S udgør 873 t.kr.

11 Dattervirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Ejendomsselskabet Jupitervej 16C ApS | Lemvig | ApS | 100 |
| ABC Holding A/S | Aulum | A/S | 100 |
| ABC-Reoler Aulum A/S | Aulum | A/S | 100 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|------|------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 8.987.393 | 4.150.215 |
| Personaleomkostninger | 1 | (6.956.085) | (7.031.445) |
| Af- og nedskrivninger | | (349.139) | (440.433) |
| Andre driftsomkostninger | | (94.166) | 0 |
| Driftsresultat | | 1.588.003 | (3.321.663) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (1.148.828) | 184.353 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 597.809 | 46.842 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (578.573) | (618.483) |
| Resultat før skat | | 458.411 | (3.708.951) |
| Skat af årets resultat | | (325.779) | 837.176 |
| Årets resultat | | 132.632 | (2.871.775) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 132.632 | (2.871.775) |
| Resultatdisponering | | 132.632 | (2.871.775) |

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.058.204 | 1.228.061 |
| Materielle aktiver | 4 | 1.058.204 | 1.228.061 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 5.169.130 | 434.794 |
| Finansielle aktiver | 5 | 5.169.130 | 434.794 |
| Anlægsaktiver | | 6.227.334 | 1.662.855 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 12.464.663 | 14.317.642 |
| Forudbetalinger for varer | | 1.590.602 | 1.039.422 |
| Varebeholdninger | | 14.055.265 | 15.357.064 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.559.427 | 4.452.145 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.594.894 | 1.336.645 |
| Udskudt skat | | 612.047 | 937.826 |
| Andre tilgodehavender | | 857.506 | 252.938 |
| Tilgodehavende skat | | 0 | 64.092 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 174.733 | 212.797 |
| Tilgodehavender | | 6.798.607 | 7.256.443 |
| Likvide beholdninger | | 16.918 | 17.686 |
| Omsætningsaktiver | | 20.870.790 | 22.631.193 |
| Aktiver | | 27.098.124 | 24.294.048 |

Passiver

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter | | 0 | 169.358 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 2.951.729 | 384.794 |
| Overført overskud eller underskud | | 5.390.975 | 4.040.157 |
| Egenkapital | | 8.842.704 | 5.094.309 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 59.663 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 59.663 | 0 |
| Bankgæld | | 3.572.895 | 4.351.198 |
| Leasingforpligtelser | | 195.175 | 198.242 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 2.915.210 | 3.287.613 |
| Anden gæld | 6 | 383.704 | 504.443 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 7.066.984 | 8.341.496 |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 7 | 1.128.612 | 1.146.828 |
| Bankgæld | | 1.099.349 | 3.571.695 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 192.354 | 137.270 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.386.647 | 1.023.712 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 31.349 | 0 |
| Anden gæld | 8 | 7.290.462 | 4.978.738 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 11.128.773 | 10.858.243 |
| Gældsforpligtelser | | 18.195.757 | 19.199.739 |
| Passiver | | 27.098.124 | 24.294.048 |
| Finansielle instrumenter | 9 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 10 | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|-----------------------------|--------------------------------|--|---|--|------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 169.358 | 384.794 | 4.040.157 | 5.094.309 |
| Køb af egne kapitalandele | 0 | 0 | 0 | (100.000) | (100.000) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | 3.715.763 | 0 | 3.715.763 |
| Overført til reserver | 0 | (169.358) | (1.148.828) | 1.318.186 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 132.632 | 132.632 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 0 | 2.951.729 | 5.390.975 | 8.842.704 |

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 6.170.888 | 5.997.540 |
| Pensioner | 676.374 | 889.252 |
| Andre omkostninger til social sikring | 108.823 | 144.653 |
| | 6.956.085 | 7.031.445 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 7 | 8 |

2 Andre finansielle indtægter

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|----------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 44.890 | 23.920 |
| Renteindtægter i øvrigt | 2.260 | 22.922 |
| Dagsværdireguleringer | 550.659 | 0 |
| | 597.809 | 46.842 |

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 128.437 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 461.581 | 380.203 |
| Valutakursreguleringer | 65.372 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 51.620 | 109.843 |
| | 578.573 | 618.483 |

4 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 1.978.353 |
| Tilgange | 405.889 |
| Afgange | (400.800) |
| Kostpris ultimo | 1.983.442 |
| Af- og nedskrivninger primo | (750.292) |
| Årets afskrivninger | (354.951) |
| Tilbageførsel ved afgang | 180.005 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (925.238) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.058.204 |

5 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|---|---|
| Kostpris primo | 50.000 |
| Tilgange | 2.167.401 |
| Kostpris ultimo | 2.217.401 |
| Opskrivninger primo | 384.794 |
| Egenkapitalreguleringer | 3.715.763 |
| Andel af årets resultat | (1.730.004) |
| Andre reguleringer | 581.176 |
| Opskrivninger ultimo | 2.951.729 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 5.169.130 |
| Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden | (581.176) |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Der er i året indregnet negativ goodwill udgørende 581 t.kr.

6 Anden gæld

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Feriepengeforpligtelser | 0 | 504.443 |
| Anden gæld i øvrigt | 383.704 | 0 |
| | 383.704 | 504.443 |

7 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr. | Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr. | Restgæld efter 5 år 2020/21 kr. |
|--|--|--|--|--|
| Bankgæld | 1.088.400 | 1.088.400 | 3.572.895 | 119.757 |
| Leasingforpligtelser | 40.212 | 58.428 | 195.175 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 0 | 0 | 2.915.210 | 0 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 383.704 | 0 |
| | 1.128.612 | 1.146.828 | 7.066.984 | 119.757 |

8 Anden gæld

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|--|------------------|------------------|
| Moms og afgifter | (364.752) | 1.244.206 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 465.666 | 1.035.391 |
| Feriepengeforpligtelser | 701.166 | 0 |
| Anden gæld i øvrigt | 6.488.382 | 2.699.141 |
| | 7.290.462 | 4.978.738 |

9 Finansielle instrumenter

I andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af valutaterminskontrakter på 768 t.kr.

Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen i USD for i alt 3.790 t.USD (23.186 t.kr.).

Valutaterminskontrakterne opfylder ikke betingelserne for at blive behandlet som regnskabsmæssig sikring, hvorfor ændringen i dagsværdien løbende indregnes i resultatopgørelsen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 1-5 måneder.

Ændringer af dagsværdien, der er indregnet i resultatopgørelsen udgør 551 t.kr.

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale om husleje med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 1.681 t.kr. heraf udgør ca. 960 t.kr. ydelser til tilknyttede selskaber.

Lejeaftalerne har en restløbetid på op til 27 mdr. med en samlet restforpligtelse på 2.103 t.kr. heraf udgør ca. 480 t.kr. forpligtelser overfor tilknyttede selskaber.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og Vækstfonden er deponeret ejerpantebrev nom. 11.000 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 17.082 t.kr. (2019/20: 19.998 t.kr.).

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Negativ goodwill

Negativ goodwill, der opstår som følge af negative forskelsbeløb mellem kostprisen for overtagne virksomheder og de ved virksomhedsovertagelsen overtagne nettoaktiver målt til dagsværdi, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen på tidspunktet for overtagelse af den enkelte virksomhed.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

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

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

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til

klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 20-50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 2-5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-5 år |

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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