
Palby Marine A/S

Korsvej 3, 6000 Kolding

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 13 61 98 83

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 10/4 2024

Martin Kasten
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Palby Marine A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 10. april 2024

Direktion

Peter Helleskov
direktør

Bestyrelse

Martin Rudolf Engberg Kasten
formand

Peter Helleskov

Jan Trygve Reinertsen

Kjetil Flak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Palby Marine A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Palby Marine A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 driften; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 10. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer
statsautoriseret revisor
mne24817

Morten Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne44140

Selskabsoplysninger

Selskabet	Palby Marine A/S Korsvej 3 6000 Kolding Telefon: 75 88 13 11 Email: info@palby.dk Hjemmeside: www.palby.dk CVR-nr: 13 61 98 83 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kolding
Bestyrelse	Martin Rudolf Engberg Kasten, formand Peter Helleskov Jan Trygve Reinertsen Kjetil Flak
Direktion	Peter Helleskov
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Advokat	Interlex Advokater Mariane Thomsens Gade 1C, 8 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Jyske Bank Enghavevej 32 7100 Vejle

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020/21	2019/20
	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 3 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	37.384	43.797	5.557	39.220	30.812
Resultat af primær drift	15.258	19.251	168	18.879	13.563
Resultat af finansielle poster	-1.614	-1.123	-78	-610	-687
Årets resultat	10.636	14.136	64	14.233	9.917
Balance					
Balancesum	100.178	123.112	92.352	63.171	49.645
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.167	-2.301	-237	-1.691	-418
Egenkapital	56.297	55.662	41.525	41.462	27.228
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	36.226	-2.258	-27.198	6.352	20.356
- investeringsaktivitet	-1.808	-2.252	-3.363	-1.691	-386
- finansieringsaktivitet	-34.038	4.536	30.689	-4.686	-19.934
Årets forskydning i likvider	380	26	128	-26	36
Antal medarbejdere	33	43	40	39	34
Nøgletal					
Afkastningsgrad	15,2%	15,6%	0,2%	29,9%	27,3%
Soliditetsgrad	56,2%	45,2%	45,0%	65,6%	54,8%
Egenkapitalforrentning	19,0%	29,1%	0,2%	41,4%	39,6%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel med marineudstyr.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 10.635.602, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 56.297.287.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende regnskabsår forventer ledelsen et resultat før skat på samme niveau som i 2023.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		37.383.500	43.797.047
Personaleomkostninger	1	-18.183.230	-22.285.228
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.942.556	-2.260.460
Resultat før finansielle poster		15.257.714	19.251.359
Finansielle indtægter		29.157	31.789
Finansielle omkostninger	2	-1.643.250	-1.154.778
Resultat før skat		13.643.621	18.128.370
Skat af årets resultat	3	-3.008.019	-3.992.091
Årets resultat	4	10.635.602	14.136.279

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Goodwill		740.010	1.726.690
Immaterielle anlægsaktiver	5	740.010	1.726.690
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.033.613	19.137.007
Indretning af lejede lokaler		79.681	124.030
Materielle anlægsaktiver	6	18.113.294	19.261.037
Andre tilgodehavender	7	400.000	400.000
Finansielle anlægsaktiver		400.000	400.000
Anlægsaktiver		19.253.304	21.387.727
Færdigvarer og handelsvarer		67.879.585	88.951.195
Forudbetaling for varer		3.284.377	3.732.026
Varebeholdninger		71.163.962	92.683.221
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.863.772	6.335.428
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		924.822	1.030.769
Andre tilgodehavender		115.120	310.877
Periodeafgrænsningsposter	8	215.888	1.102.999
Tilgodehavender		9.119.602	8.780.073
Likvide beholdninger		641.552	260.989
Omsætningsaktiver		80.925.116	101.724.283
Aktiver		100.178.420	123.112.010

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		55.797.287	55.161.685
Egenkapital		56.297.287	55.661.685
Hensættelse til udskudt skat	9	621.969	453.152
Hensatte forpligtelser		621.969	453.152
Leasingforpligtelser		10.543.681	12.458.196
Anden gæld		1.479.874	1.429.830
Langfristede gældsforpligtelser	10	12.023.555	13.888.026
Kreditinstitutter		2.145.936	20.467.292
Leasingforpligtelser	10	1.914.515	1.885.921
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.138.186	10.071.238
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.923.513	17.754.037
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.839.188	1.181.905
Anden gæld	10	1.274.271	1.748.754
Kortfristede gældsforpligtelser		31.235.609	53.109.147
Gældsforpligtelser		43.259.164	66.997.173
Passiver		100.178.420	123.112.010
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	55.161.685	55.661.685
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	10.635.602	10.635.602
Egenkapital 31. december	500.000	55.797.287	56.297.287

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		10.635.602	14.136.279
Regulering	11	8.564.668	7.341.540
Ændring i driftskapital	12	19.831.365	-19.599.423
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		39.031.635	1.878.396
Renteindbetalinger og lignende		-30.013	37.116
Renteudbetalinger og lignende		-1.593.206	-1.154.778
Pengestrømme fra ordinær drift		37.408.416	760.734
Betalt selskabsskat		-1.181.919	-3.018.623
Pengestrømme fra driftsaktivitet		36.226.497	-2.257.889
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.808.133	-2.300.751
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	48.619
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.808.133	-2.252.132
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-18.321.356	-372.873
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.885.921	-155.883
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.830.524	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.064.587
Betalt udbytte		-10.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-34.037.801	4.535.831
Ændring i likvider		380.563	25.810
Likvider 1. januar		260.989	235.179
Likvider 31. december		641.552	260.989
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		641.552	260.989
Likvider 31. december		641.552	260.989

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	15.500.903	19.138.576
Pensioner	2.064.100	2.266.450
Andre omkostninger til social sikring	304.558	380.076
Andre personaleomkostninger	313.669	500.126
	<u>18.183.230</u>	<u>22.285.228</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>43</u>
------------------------------------------------	-----------	-----------

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	439.455	367.334
Andre finansielle omkostninger	1.203.795	787.444
	<u>1.643.250</u>	<u>1.154.778</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.839.188	3.782.878
Årets udskudte skat	168.817	209.179
Regulering af skat vedrørende tidligere år	14	34
	<u>3.008.019</u>	<u>3.992.091</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	10.000.000	0
Overført resultat	635.602	14.136.279
	<u>10.635.602</u>	<u>14.136.279</u>

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	2.960.040
Kostpris 31. december	<u>2.960.040</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.233.350
Årets afskrivninger	986.680
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.220.030</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>740.010</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	29.514.905	465.231
Tilgang i årets løb	1.808.133	0
Kostpris 31. december	<u>31.323.038</u>	<u>465.231</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.377.898	341.201
Årets afskrivninger	2.911.527	44.349
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.289.425</u>	<u>385.550</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.033.613</u>	<u>79.681</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>12.929.167</u>	<u>0</u>

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
	DKK
Kostpris 1. januar	400.000
Kostpris 31. december	<u>400.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>400.000</u>

Noter til årsregnskabet

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
9. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	453.152	243.973
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	168.817	209.179
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>621.969</u>	<u>453.152</u>
Immaterielle anlægsaktiver	-209.317	-85.277
Materielle anlægsaktiver	881.097	588.240
Låneomkostninger	-49.811	-49.811
	<u>621.969</u>	<u>453.152</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK

10. 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:

Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	2.590.918	4.624.208
Mellem 1 og 5 år	7.952.763	7.833.988
Langfristet del	10.543.681	12.458.196
Inden for 1 år	1.914.515	1.885.921
	<u>12.458.196</u>	<u>14.344.117</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.479.874	1.429.830
Langfristet del	1.479.874	1.429.830
Øvrig kortfristet gæld	1.274.271	1.748.754
	2.754.145	3.178.584
	2023	2022
	DKK	DKK
11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-29.157	-31.789
Finansielle omkostninger	1.643.250	1.154.778
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	3.942.556	2.226.460
Skat af årets resultat	3.008.019	3.992.091
	8.564.668	7.341.540
	2023	2022
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	21.519.259	-18.130.803
Ændring i tilgodehavender	-280.359	1.917.167
Ændring i leverandører mv.	-1.407.535	-3.385.787
	19.831.365	-19.599.423
	2023	2022
	DKK	DKK
13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på DKK 15.000.000, der giver pant i varebeholdninger, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, til en regnskabsmæssig værdi af:	98.699.143	120.814.141

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	592.398	238.003
Mellem 1 og 5 år	929.344	323.514
	<u>1.521.742</u>	<u>561.517</u>
Lejeforpligtelser pr. 31. december 2023, uopsigelighedsperiode 117 mdr.	31.978.933	10.527.704
Andre eventualforpligtelser		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		

Noter til årsregnskabet

14. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palby Marine A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Leasing

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Noter til årsregnskabet

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse

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 omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttoresultat

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 immaterielle og 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.

Selskabet er sambeskattet med den danske, koncernforbundne virksomhed F.L.B International ApS, der fungerer som administrationselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-20 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristede andre tilgodehavender.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital