
Palby Marine A/S

Korsvej 3, 6000 Kolding

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 13 61 98 83

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 22/2 2023

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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 22. februar 2023

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Palby Marine A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 22. februar 2023

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:

	2022	2021	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK 3 måneder	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	43.797	5.557	39.220	30.812	29.818
Resultat før finansielle poster	19.251	168	18.879	13.563	8.151
Resultat af finansielle poster	-1.123	-78	-610	-687	-575
Årets resultat	14.136	64	14.233	9.917	5.786
Balance					
Balancesum	123.112	92.352	63.171	49.645	53.737
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-16.804	-237	-1.691	-418	-1.454
Egenkapital	55.662	41.525	41.462	27.228	22.811
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.258	-27.198	6.352	20.356	1.330
- investeringsaktivitet	-2.252	-3.363	-1.691	-386	-1.438
- finansieringsaktivitet	4.536	30.689	-4.686	-19.934	-5.500
Årets forskydning i likvider	26	128	-26	36	-5.608
Antal medarbejdere	43	40	39	34	33
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	15,6%	0,2%	29,9%	27,3%	15,2%
Soliditetsgrad	45,2%	45,0%	65,6%	54,8%	42,4%
Egenkapitalforrentning	29,1%	0,2%	41,4%	39,6%	50,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel med marineudstyr.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 14.136.279, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 55.661.685.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende regnskabsår forventer ledelsen et resultat før skat på samme niveau som i 2022.

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 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022 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	2022	2021
		DKK 12 måneder	DKK 3 måneder
Bruttofortjeneste		43.797.047	5.556.878
Personaleomkostninger	1	-22.285.228	-4.863.746
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.260.460	-524.773
Resultat før finansielle poster		19.251.359	168.359
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-14.007
Finansielle indtægter		31.789	5.698
Finansielle omkostninger	2	-1.154.778	-69.746
Resultat før skat		18.128.370	90.304
Skat af årets resultat	3	-3.992.091	-26.618
Årets resultat	4	14.136.279	63.686

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Goodwill		1.726.690	2.713.370
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.726.690	2.713.370
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.137.007	3.529.512
Indretning af lejede lokaler		124.030	170.554
Materielle anlægsaktiver	6	19.261.037	3.700.066
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	48.619
Andre tilgodehavender	7	400.000	400.000
Finansielle anlægsaktiver		400.000	448.619
Anlægsaktiver		21.387.727	6.862.055
Færdigvarer og handelsvarer		88.951.195	61.566.756
Forudbetaling for varer		3.732.026	12.985.662
Varebeholdninger		92.683.221	74.552.418
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.335.428	7.402.096
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.030.769	1.984.241
Andre tilgodehavender		310.877	527.775
Periodeafgrænsningsposter	8	1.102.999	788.455
Tilgodehavender		8.780.073	10.702.567
Likvide beholdninger		260.989	235.179
Omsætningsaktiver		101.724.283	85.490.164
Aktiver		123.112.010	92.352.219

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		55.161.685	41.025.406
Egenkapital		55.661.685	41.525.406
Hensættelse til udskudt skat	9	453.152	243.973
Hensatte forpligtelser		453.152	243.973
Leasingforpligtelser		12.458.196	0
Anden gæld		1.429.830	2.476.493
Langfristede gældsforpligtelser	10	13.888.026	2.476.493
Kreditinstitutter		20.467.292	20.840.165
Leasingforpligtelser	10	1.885.921	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.071.238	11.282.753
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.754.037	12.689.450
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.181.905	417.616
Anden gæld	10	1.748.754	2.876.363
Kortfristede gældsforpligtelser		53.109.147	48.106.347
Gældsforpligtelser		66.997.173	50.582.840
Passiver		123.112.010	92.352.219
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	41.025.406	41.525.406
Årets resultat	0	14.136.279	14.136.279
Egenkapital 31. december	500.000	55.161.685	55.661.685

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat		14.136.279	63.686
Regulering	11	7.341.540	629.446
Ændring i driftskapital	12	-19.599.423	-24.372.196
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		1.878.396	-23.679.064
Renteindbetalinger og lignende		37.116	6.050
Renteudbetalinger og lignende		-1.154.778	-69.746
Pengestrømme fra ordinær drift		760.734	-23.742.760
Betalt selskabsskat		-3.018.623	-3.455.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.257.889	-27.197.760
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-2.960.040
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.300.751	-236.943
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		48.619	-166.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.252.132	-3.362.983
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-372.873	18.198.570
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-155.883	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	16.212
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		5.064.587	12.474.342
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.535.831	30.689.124
Ændring i likvider		25.810	128.381
Likvider 1. januar		235.179	106.798
Likvider 31. december		260.989	235.179
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		260.989	235.179
Likvider 31. december		260.989	235.179

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	19.138.576	4.145.632
Pensioner	2.266.450	562.274
Andre omkostninger til social sikring	380.076	91.515
Andre personaleomkostninger	500.126	64.325
	<u>22.285.228</u>	<u>4.863.746</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>43</u>	<u>40</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	367.334	0
Andre finansielle omkostninger	787.444	69.746
	<u>1.154.778</u>	<u>69.746</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.782.878	49.038
Årets udskudte skat	209.179	-22.420
Regulering af skat vedrørende tidligere år	34	0
	<u>3.992.091</u>	<u>26.618</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4. Resultatdisponering		
Overført resultat	14.136.279	63.686
	<u>14.136.279</u>	<u>63.686</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	246.670
Årets afskrivninger	986.680
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.233.350</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.726.690</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	14.352.404	465.231
Tilgang i årets løb	16.803.980	0
Afgang i årets løb	-1.641.479	0
Kostpris 31. december	<u>29.514.905</u>	<u>465.231</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.822.892	294.677
Årets afskrivninger	1.196.485	46.524
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.641.479	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>10.377.898</u>	<u>341.201</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>19.137.007</u>	<u>124.030</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>14.379.167</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender
	DKK
Kostpris 1. januar	400.000
Kostpris 31. december	400.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	400.000

8. Periodeafgrænsningsposter

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

	2022	2021
	DKK	DKK
9. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	243.973	266.393
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	209.179	-22.420
Hensættelse til udskudt skat 31. december	453.152	243.973
Immaterielle anlægsaktiver	-85.277	38.762
Materielle anlægsaktiver	588.240	268.143
Låneomkostninger	-49.811	-49.811
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-13.121
	453.152	243.973

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

Noter til årsregnskabet

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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	4.624.208	0
Mellem 1 og 5 år	7.833.988	0
Langfristet del	12.458.196	0
Inden for 1 år	1.885.921	0
	<u>14.344.117</u>	<u>0</u>
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.429.830	2.476.493
Langfristet del	1.429.830	2.476.493
Inden for 1 år	0	0
Øvrige kortfristet gæld	1.748.754	2.876.363
	<u>3.178.584</u>	<u>5.352.856</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
11. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-31.789	-5.698
Finansielle omkostninger	1.154.778	69.746
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.226.460	524.773
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	14.007
Skat af årets resultat	3.992.091	26.618
	<u>7.341.540</u>	<u>629.446</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
12. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-18.130.803	-30.789.698
Ændring i tilgodehavender	1.917.167	4.560.889
Ændring i leverandører mv.	-3.385.787	1.856.613
	<u>-19.599.423</u>	<u>-24.372.196</u>

	2022	2021
	DKK	DKK

13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Jyske Bank:

Virksomhedspant på DKK 15.000.000, der giver pant i varebeholdninger, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmaterial, til en regnskabsmæssig værdi af	120.814.141	88.767.950
--	-------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	238.003	935.453
Mellem 1 og 5 år	323.514	522.772
	<u>561.517</u>	<u>1.458.225</u>

Lejeforpligtelser pr. 31. december 2022, uopsigelighedsperiode 39 mdr.	10.527.704	12.246.772
--	------------	------------

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 2022 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 2022 er aflagt i DKK.

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 præsentationsvaluta 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 finansiell post.

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 finansiell post.

Noter til årsregnskabet

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.

Bruttofortjeneste

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 indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

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

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm 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 eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm 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 før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital