

Aktieselskabet Fladkær

Skovbakken 10, Kollund

6340 Kruså

Årsrapport 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 7/2 2024

Anders Hedetoft

Dirigent

CVR-nr. 19 54 92 91
Årsrapporten indeholder 59 sider

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Forord fra Adm. Koncerndirektør Stabil udvikling trods vanskelige markedsvilkår	8
Fleggaard koncernens aktiviteter	9
Forretningsmodel	9
Koncernens opbygning	9
Et tilbageblik på 2022/23	10
Ledelsesberetning	12
Udvikling i udvalgte nøgletal	12
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	29
Resultatopgørelse	29
Balance	30
Egenkapitalopgørelse for koncernen	33
Pengestrømsopgørelse for koncernen	34
Noter	35

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aktieselskabet Fladkær for regnskabsåret 1.oktober 2022 – 30. september 2023.

Årsrapporten er aflagt 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. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 – 30. september 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kollund, den 7. februar 2024

Direktionen:

Jens Klavsen

Bestyrelsen:

Anders Hedetoft
Formand

Ole Boris Fleggaard

Birgitte Boris Fleggaard

Susanne Boris Fleggaard

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Fladkær

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Aktieselskabet Fladkær for regnskabsåret 1. oktober 2022 – 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 – 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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.

Påtegninger

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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 regnskaberne, 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Påtegninger

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 7. februar 2024

EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Aktieselskabet Fladkær
Skovbakken 10, Kollund
DK-6340 Kruså

Telefon: 72 30 30 30
Website: www.fleggaard-holding.dk

CVR-nr. 19 54 92 91
Regnskabsår: 1. oktober – 30. september
Stiftet: 1996
Hjemsted: Aabenraa

Bestyrelse

Anders Hedetoft, formand
Ole Boris Fleggaard
Birgitte Boris Fleggaard
Susanne Boris Fleggaard

Direktion

Jens Klavsén

Revisor

EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
Lysholt Allé 10
DK-7100 Vejle

Advokat

Holst, Advokater Advokatpartnerselskab
Hans Broges Gade 2
DK-8100 Aarhus C

Bank

Nordea
Frederiks Plads 40
DK-8000 Aarhus C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 7. februar 2024

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

Mio. kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Nettoomsætning	6.989	6.832	6.011	6.614	6.935
Bruttoresultat	1.160	1.159	979	1.053	1.169
Resultat af primær drift	389	364	318	368	506
Resultat af finansielle poster	-52	-18	3	-10	-12
Ordinært resultat før skat	338	398	322	377	494
Årets resultat	247	287	239	278	353
Anlægsaktiver	3.029	2.984	2.539	2.273	2.278
Omsætningsaktiver	1.524	1.491	1.362	1.311	1.280
Aktiver i alt	4.553	4.474	3.901	3.583	3.559
Aktiekapital	1	1	1	1	1
Egenkapital	1.933	1.860	1.688	1.620	1.514
Hensatte forpligtelser	122	106	70	64	127
Langfristede gældsforpligtelser	1	2	1	1	7
Kortfristede gældsforpligtelser	2.497	2.506	2.142	1.899	1.911
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	5,1	50	28	18	58
Investeringer i materielle anlægsaktiver	463,9	439	433	384	409
Investeringer i finansielle leasingaktiver	1.679,5	1.796	1.360	902	839
Nøgletal					
Overskudsgrad	6%	5%	5%	6%	7%
Afkastningsgrad	9%	8%	8%	10%	15%
Bruttomargin	17%	18%	16%	16%	17%
Likviditetsgrad	61%	60%	64%	69%	67%
Soliditetsgrad	43%	42%	43%	45%	43%
Egenkapitalforrentning	13%	15%	14%	17%	24%
Gennemsnitligt antal ansatte (omregnet til fuld tid)	1.233	1.232	1.199	1.188	1.199

Nøgletal

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Forord fra Adm. Koncerndirektør

Stabil udvikling trods vanskelige markedsvilkår

Regnskabsåret 2022/23 går over i Fleggaard koncernens snart 100-årige historie som et af de mere udfordrende. Til trods for vanskelige markedsvilkår på mange af koncernens markeder formåede vi dog at realisere en marginal stigning i koncernomsætningen og en stabil udvikling på EBT rensat for ekstraordinære indtægter i regnskabsåret 2021/22.

Som et konglomerat ser vi tilbage på et regnskabsår, hvor vi har draget nytte af vores alsidige og internationale aktiviteter. Mens dele af koncernens forretningsområder har befundet sig i vækst, har andre været udfordret og påvirket af en række udefrakommende begivenheder og faktorer. Krigen i Ukraine har på sit andet år haft negativ indvirkning på privatforbruget og har påvirket efterspørgslen på mange af koncernens markeder. Selvom inflationsniveauet faldt i løbet af regnskabsåret, var priserne på en række fødevarer samt energi- og transportudgifterne stadig på et højt niveau, hvilket lagde en dæmper på forbrugertilliden og kundernes købelyst indenfor bl.a. forbrugerelektronik. Derudover har det høje internationale renteniveau gjort det dyrt at være forretningsdrivende i mange henseender og har eksempelvis været en fordyrende faktor for koncernens leasingaktiviteter.

Regnskabsåret 2022/23 var med andre ord præget af høj omskiftelighed på flere af koncernens markeder, og vi har måttet justere strategi og målsætninger undervejs. På trods heraf har vi været i stand til at holde den overordnede kurs stabil, og har formået at fastholde et fornuftigt indtjeningsniveau. Fleggaard koncernen er således fortsat en velkonsolideret og robust familievirksomhed med stærke værdier. Vi har stadig en ambition om vækst gennem udvikling, og vil fortsat arbejde målrettet på at blive endnu bedre til det, vi er gode til.

Vores primære fokus for 2023/24 er rettet mod en optimering af vores nuværende forretningsområder. Men vi er som altid åbne for strategiske opkøb, hvis der opstår muligheder inden for vores nuværende forretningsområder.

Vi går regnskabsåret i møde med stor tillid til egne evner samt innovations- og omstillingsparathed og ser frem til et spændende 2023/24 med nye udfordringer og muligheder.

Adm. koncerndirektør
Jens Klavsén

Kollund, den 7. februar 2024

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Fleggaard koncernens aktiviteter

Aktieselskabet Fladkær er moderselskabet for Fleggaard Holding A/S.

Fleggaard koncernen har sit hovedsæde i den sønderjyske by Kollund ved Flensborg Fjord. Her blot et stenkast fra den dansk-tyske grænse har moderselskabet Fleggaard Holding A/S hjemme og er centralt omdrejningspunkt for koncernens selskaber i ind- og udland. Koncernens historie strækker sig tilbage til 1926 med åbning af en lille købmandsbutik i Padborg.

I dag er Fleggaard koncernen et konglomerat bestående af en række forskellige virksomheder fordelt på tre overordnede strategiske kerneområder; detailhandel, grossisthandel og leasing. Det gør Fleggaard koncernen til en af de største virksomheder i Sønderjylland og blandt de 125 største virksomheder i Danmark målt på omsætning.

Forretningsmodel

Grundfilosofien i Fleggaard koncernen er at sprede aktiviteterne på forskellige brancher med afsætning til forskellige segmenter og markeder. Denne strategiske tilgang sker med henblik på at skabe vækst og samtidig mindske risikoen og afhængigheden af enkelte forretningsområder.

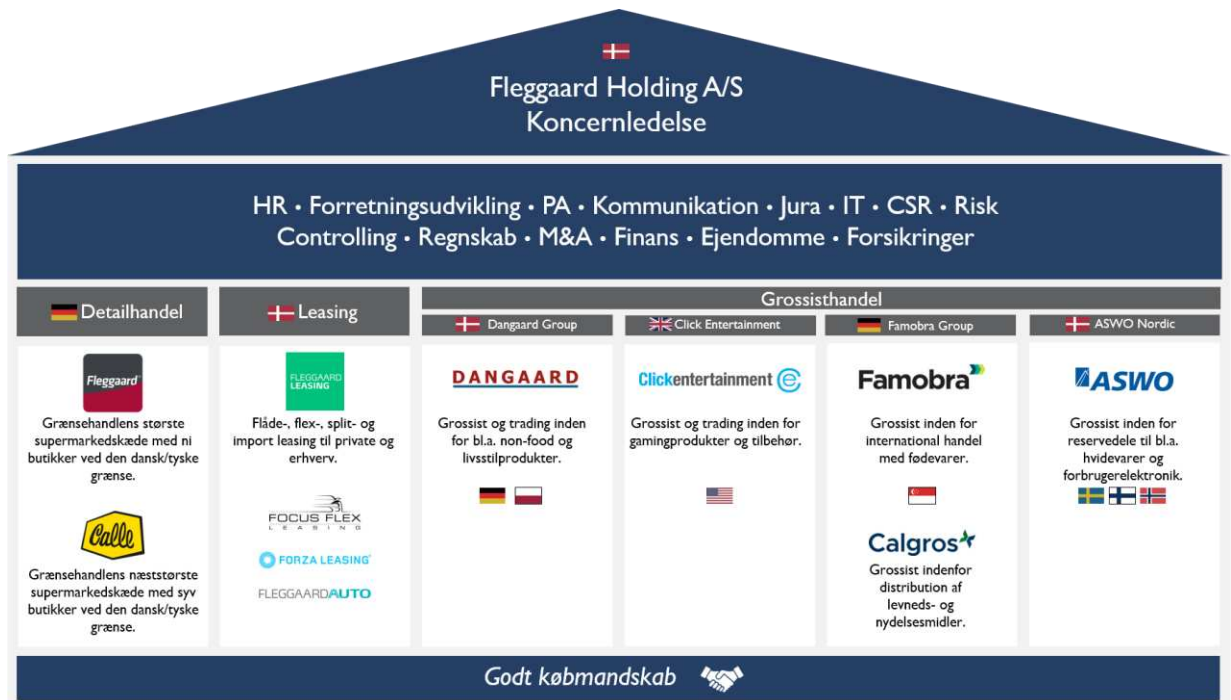
Med baggrund i ovenstående har Fleggaard koncernen udviklet sig til en international koncern med virksomheder i 10 forskellige lande, ca. 1.700 medarbejdere samt kunder og leverandører i hele verden. Selvom koncernen i dag er et internationalt handelshus, hviler det stadig på de helt fundamentale grundprincipper fra 1926 med fokus på det gode købmandskab og med rødderne dybt forankret i den sønderjyske muld.

Ambitionerne i Fleggaard koncernen har altid været store og præget af vækst - både organisk og via strategiske opkøb. Med udgangspunkt i visionen om at være "Best in Class" har koncernen arbejdet målrettet ud fra det simple princip - at gøre mere af det man er god til, mens aktiviteter, der ikke har levet op til koncernens krav til bl.a. vækstpotentiale og synergimuligheder er blevet afhændet.

Koncernens opbygning

Organisatorisk er Fleggaard koncernen bygget op således, at alle overordnede koncernfunktioner som eksempelvis forretningsudvikling, HR, IT, regnskab og jura varetages af moderselskabet Fleggaard Holding, mens de mere driftsorienterede funktioner varetages decentralt i de enkelte selskaber. Koncernens omdrejningspunkt er ambitionen om at være "Bedst til medarbejdere", "Bedst til kunder" og "Bedst til forretning", kort sagt "Best in Class". Denne vision favner alle koncernens virksomheder og er fundamentet for koncernens fortsatte udvikling og vækst.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september



Et tilbageblik på 2022/23

Regnskabsåret 2022/23 var det første regnskabsår siden 2019, der ikke helt eller delvist var påvirket af corona-pandemien. Alligevel var regnskabsåret præget af store forandringer og makroøkonomiske forhold drevet af udefrakommende begivenheder og faktorer.

Krigen i Ukraine har skabt en ny virkelighed i store dele af den vestlige verden, hvor mange af hverdagens fornødenheder er blevet markant dyrere for både forbrugere og virksomheder. Selvom inflationen faldt hen over sommeren 2023, og selvom energipriserne kom tilbage på et mere normalt niveau, påvirkede disse faktorer forbrugertilliden med en lavere efterspørgsel i flere af koncernens selskaber til følge. Ydermere var regnskabsåret præget af et generelt stigende omkostningsniveau, hvor særligt det høje renteniveau og stigende personaleomkostninger havde markant betydning.

Idet Fleggaard koncernen har selskaber i flere lande og globale aktiviteter af vidt forskellig karakter, var der stor forskel på, i hvor høj grad de enkelte forretningsområder blev påvirket.

Koncernens detailvirksomheder handler hovedsageligt med skandinaviske slutforbrugere. Her var særligt de svenske kunder tilbageholdende i 2022/23 på grund af en historisk lav svensk kronekurs, som gjorde det mindre attraktivt at grænsehandle. Dette medførte at Fleggaard og Calle kun realiserede en marginal stigning i omsætningen i forhold til 2021/22.

Koncernens grossistselskaber har aktiviteter på forskellige markeder og således forskellige grundforudsætninger. ASWO har i en årrække præsteret på et meget højt niveau, og formåede i regnskabsåret 2022/23 at fastholde momentum. Famobra har ligeledes stået stærkt igennem en årrække og har kontinuerligt udvidet aktivitetsniveauet. Dette var også tilfældet i 2022/23, som blev selskabets hidtil bedste regnskabsår.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Dangaard Group og Click Entertainment oplevede i regnskabsåret 2022/23 en faldende efterspørgsel på elektronikprodukter generelt. Den lave forbrugertillid hos slutkunden, høje renteudgifter samt et omskifteligt internationalt valutamarked gjorde betingelserne svære for begge grossistselskaber.

Koncernens leasingaktiviteter formåede til gengæld at fastholde et højt aktivitetsniveau i et konkurrencepræget marked. Det høje renteniveau betød en mindre tilbagegang i flexleasingporteføljen, men dette blev delvist kompenseret af fremgang i antallet af fleetkunder samt et højt prisniveau på brugtbilmarkedet. Samlet set betød det et historisk godt resultat for Fleggaard Leasing gruppen.

På omsætningssiden realiserede koncernens virksomheder en samlet omsætning på 6,99 mia. kr. i 2022/23, svarende til en fremgang på 2,3% i forhold til det foregående regnskabsår. Omsætningsstigningen var primært drevet af en højere omsætning i Famobra, Calgros, Fleggaard, Calle og Fleggaard Leasing.

På primær drift realiserede koncernens virksomheder tilsammen 389 mio. kr. i forhold til 364 mio. kr. sidste regnskabsår. Det samlede koncernresultat før skat for 2022/23 kan opgøres til 338 mio. kr. mod 398 mio. kr. i 2021/22. I 2021/22 var resultatet påvirket af ekstraordinære indtægter bl.a. som følge af salg af ejendomme. Renset for disse ekstraordinære indtægter var koncernens resultat for 2022/23 på niveau med sidste år, hvilket ledelsen overordnet set finder tilfredsstillende set i lyset af de udfordrende markedsvilkår.

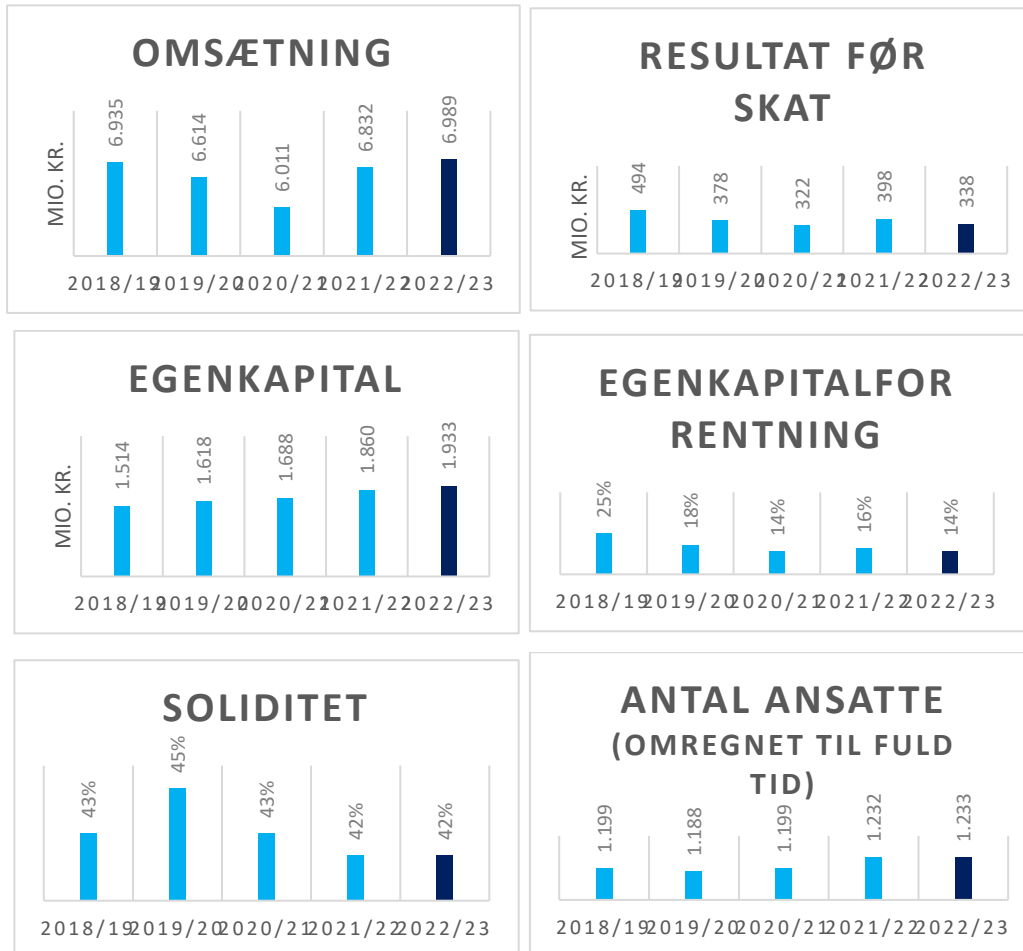
Balance og pengestrømme

Koncernens samlede balance udgør 4,55 mia. kr., hvilket er en forøgelse på knap 2% i forhold til foregående regnskabsår. Hovedparten af koncernens driftsmidler kan henføres til Fleggaard Leasing og består hovedsageligt af biler til det danske marked. Koncernens egenkapital udgør 1,9 mia. kr. Det svarer til en soliditetsgrad på 43%, hvilket vurderes tilfredsstillende for et konglomerat med handels- og leasingvirksomheder. Gældsforpligtelserne i koncernen er faldet marginalt med 11 mio. kr. Koncernen har et positivt cash flow på 336 mio. kr. fra driften, hvilket vurderes tilfredsstillende. Der er netto investeret 340 mio. kr. i anlægsaktiver, hvilket primært kan henføres til Fleggaard Leasing. Koncernens rentebærende gæld er steget med 322 mio. kr. Årets pengestrøm er positiv med 764 t.kr., hvorved likviditeten er steget til 2 mio. kr.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Ledelsesberetning

Udvikling i udvalgte nøgletal



Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Virksomhederne i Fleggaard koncernen

Fleggaard Holding



BESKRIVELSE

Fleggaard Holding A/S er moderselskab for koncernens virksomheder. Fleggaard Holdings primære rolle er at understøtte koncernens virksomheder inden for forretningsudvikling, CSR, HR, public affairs, kommunikation, jura, inkasso, IT, controlling, regnskab, M&A, finans, forsikringer og ejendomsadministration samt sikre, at synergier på tværs af koncernens selskaber udnyttes i videst mulig omfang.

Det er et centralt element i Fleggaard koncernens strategi at udvikle nye forretningsområder, hvilket både kan ske i form af forretningsudviklingsprojekter i bestående virksomheder, opstart af nye aktiviteter eller opkøb af virksomheder. I afdelingen for forretningsudvikling screenes og analyseres løbende potentielle nye investeringer, projekter og opkøb. Projekterne vurderes i forhold til en række forskellige kriterier, herunder bl.a. indtjenings- og vækstmuligheder samt potentielle synergier til koncernens bestående aktiviteter.

LOKATION

Fleggaard Holding A/S har hovedkontor i Kollund ved Kruså, Danmark.

MEDARBEJDERE

Hovedkontoret i Kollund beskæftiger 25 medarbejdere samt 11 i koncernens IT-afdeling i Padborg.

EJERSKAB

Fleggaard Holding A/S er ejet af Aktieselskabet Fladkær.

WEB

www.fleggaard-holding.dk

Et kort tilbageblik på 2022/23

I løbet af 2022/23 blev der gennemført et omfattende strategiforløb i en række af koncernens selskaber, hvilket krævede væsentlige ressourcer fra Fleggaard Holdings side. Helt konkret blev der udarbejdet nye strategier for Fleggaard Leasing, Fleggaard og Calle, mens der blev påbegyndt strategiforløb i Dangaard Group og Click Entertainment.

I foråret 2023 blev det besluttet at adskille aktiviteterne i Dangaard Group og Click Entertainment, så de fremover drives som to selvstændige virksomheder med hver sin ledelse. Denne adskillelse medførte en række delprojekter i relation til fx jura, IT og regnskab.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Derudover blev der arbejdet på klargøring af en større lagerrokade for en række af koncernens selskaber, der fremtidssikrer lagerfaciliteterne i en årrække. Denne lagerflytning vil blive gennemført i starten af 2024.

Endelig har koncernens CSR-funktion og HR-afdeling arbejdet på en række projekter relateret til henholdsvis CSR- og HR-strategien. I CSR-afdelingen fortsatte arbejdet med rapportering på de ikke-finansielle data inden for sociale, miljømæssige og ledelsesmæssige forhold i alle koncernens selskaber, mens der i HR-afdelingen bl.a. er blevet arbejdet med etablering af en ny læringsplatform.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Fleggaard & Calle



BESKRIVELSE Koncernen ejer de to grænsehandelskæder Fleggaard og Calle. Fleggaard er den største aktør ved den dansk/tyske grænse målt på omsætning og antal butikker. Fleggaard består i dag af ni moderne grænsehandelsbutikker, seks syd for den faste landegrænse mellem Danmark og Tyskland, to i forbindelse med færgeoverfarten Rødby-Puttgarden samt en i Rostock, der har færgeforbindelse fra Gødser. Calle er med sine syv butikker ligeledes en central aktør i grænsehandlen med butikker ved alle væsentlige grænseovergange. Fire ligger ved landegrænsen mellem Danmark og Tyskland, mens de øvrige tre ligger placeret i forbindelse med førnævnte færgeoverfarter.

Begge kæder har deres administrative hovedsæde i grænsebyen Harrislee tæt på Flensborg. Her er alle administrative funktioner placeret bl.a. ledelse, indkøb, salg, marketing og økonomi. Fleggaard/Calle råder over centrallagre i henholdsvis Flensborg og Heiligenhafen, der dagligt forsyner butikkerne med varer.

Sortimentet tæller mere end 4.500 aktive varenumre og spænder vidt, lige fra det traditionelle grænsesortiment som øl, vin, spiritus, vand og slik til kolonialvarer og nonfood produkter. Det er et bevidst strategisk valg, at en stor del af sortimentet består af danske mærkevarer. Kæderne har knap 400 vareleverandører, hvoraf størstedelen er danske leverandører.

LOKATION Fleggaard har hovedkontor i Harrislee i Tyskland

MEDARBEJDERE Fleggaard/Calle beskæftiger ca. 1.275 medarbejdere.

EJERSKAB Fleggaard/Calle er ejet af Fleggaard Holding A/S.

WEB www.fleggaard.dk og www.calle.dk

Et kort tilbageblik på 2022/23

Fleggaard og Calles kunder er primært danske og svenske privatkunder, hvor særligt de svenske kunder ikke frekventerede Calle i lige så høj grad i regnskabsåret 2022/23 som tidligere. Den historisk lave svenske kronekurs og den generelt udfordrede svenske økonomi medførte forringet købekraft og betød dermed mindre grænsehandel med svenske kunder. Samlet set realiserede Fleggaard og Calle en marginal stigning i omsætningen i forhold til 2021/22.

I løbet af regnskabsåret blev kædernes Click & Collect koncept videreudviklet markant med etablering af et lagerautomationssystem på centrallageret. Det nye AutoStore robotlager, som

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

blev indviet i maj 2023, har optimeret pakkeprocesserne samt givet en markant kapacitetsforøgelse, hvilket har skabt fundamentet for fremtidig vækst på området.

Fleggaard /Calle har ud fra de givne omstændigheder aflagt et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2022/23.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Dangaard Group

DANGAARD

BESKRIVELSE Siden 1986 har Dangaard Group været specialiseret i at source og distribuere et bredt sortiment af non-food- og livsstilsprodukter og er i dag en af Nordens største, uafhængige grossistvirksomheder. Dangaard samarbejder med retailere og webshops i hele Europa og forsyner detailhandlen med mærkevareprodukter inden for bl.a. tekstil, personlig pleje, livsstil, små-el, gaming, værktøj, mobil, foto samt hårde hvidevarer og radio/tv. Dangaard har også indgået en række distributionsaftaler med mærkevareproducenter.

Dangaard Group er kendetegnet ved at være en dynamisk og omstillingsparat virksomhed, med hurtig reaktionstid, der forstår at identificere nye markedstendenser og tilpasse sig markedet og kundernes behov.

LOKATION Dangaard har hovedkontor i Padborg i Danmark, lager i Flensborg, Tyskland og kontor i Warszawa, Polen samt i Vilnius, Litauen.

MEDARBEJDERE Dangaard Group beskæftiger ca. 100 medarbejdere.

EJERSKAB Dangaard Group er ejet af Fleggaard Holding A/S.

WEB www.dangaard.com

Et kort tilbageblik på 2022/23

Regnskabsåret var præget af lav efterspørgsel på en stor del af Dangaards varegrupper, idet en lav forbrugertillid medførte tilbageholdenhed i markedet. Slutkunder verden over var generelt tøvende med at købe elektronik produkter, særligt high-end produkter med høje prispunkter.

Derudover måtte store dele af elektronikbranchen konstatere, at markedet til en vis grad var blevet mættet under corona-perioden, hvor der var en ekstraordinær stor efterspørgsel på elektronikprodukter. Rigtig mange forbrugere investerede i nye elektronikprodukter til hjemmet under corona-perioden, hvilket siden har lagt en dæmper på efterspørgslen og dermed også på Dangaards salg i 2022/23. Eksempelvis medførte dette, at nogle af Dangaards internationale kunder udskød planlagte kampagner.

Endelig påvirkede det høje renteniveau og en generel stigende omkostningsbase Dangaards resultat negativt.

Dangaard Groups resultat for regnskabsåret 2022/23 har ikke levet op til forventningerne.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Click Entertainment



BESKRIVELSE Siden 2016 har Click Entertainment med hovedsæde i London, været en del af Fleggaard koncernen. Click Entertainment er en af Englands største grossistvirksomheder inden for gaming produkter som hardware (spillekonsoller), software (spil) og tilbehør fra alle toneangivende brands. Click Entertainment samarbejder med tradere, retailere og webshops i store dele af verden.

Click Entertainments force er agilitet og evnen til at tilpasse sig nye markedstendenser og internationale markeder.

LOKATION Click Entertainment har hovedkontor og lager i engelske Croydon (London), samt datterselskab og lager i Miami, USA såvel som lager i Tyskland.

MEDARBEJDERE Click Entertainment beskæftiger ca. 50 medarbejdere.

EJERSKAB Click Entertainment er ejet af Dangaard Group.

WEB www.click-entertainment.com

Et kort tilbageblik på 2022/23

Regnskabsåret var præget af lav efterspørgsel på en stor del af de varegrupper, Click Entertainment forhandler. Den lave forbrugertillid medførte tilbageholdenhed i markederne, hvor slutkunder verden over var tøvende med at købe eksempelvis spilkonsoller. Tendensen var gennemgående for hele branchen i hele regnskabsåret og påvirkede priserne og efterspørgslen negativt.

Derudover var Click Entertainment påvirket af det høje renteniveau og de volatile valutakurser på USD og GBP. Den svingende kursudvikling påvirkede købekraften negativt på flere internationale markeder.

I foråret 2023 blev det besluttet at adskille de to virksomheder Click Entertainment og Dangaard Group med henblik på at skabe den fornødne strategiske fokus i begge virksomheder. I forlængelse heraf blev der ansat en ny direktør i Click Entertainment, og begge virksomheder opererer nu som selvstændige virksomheder med direkte reference til Fleggaard Holding.

Click Entertainments resultat for regnskabsåret 2022/23 har ikke levet op til forventningerne.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

ASWO



BESKRIVELSE	<p>ASWO er en international grossistvirksomhed, der har specialiseret sig i salg af reservedele og tilbehør til professionelle reparatører, webshops og detailkæder. Sortimentet tæller mere end 18 millioner forskellige varenumre inden for reservedele og tilbehør til hvidevarer, husholdningsapparater, forbrugerelektronik, IT, mobil samt alarm og overvågning. ASWO konceptet dækker hele Europa via forskellige franchisetagere, hvor Fleggaard koncernen har franchiserettighederne til hele Norden dvs. Danmark, Norge, Sverige og Finland samt Færøerne, Island og Grønland (i daglig tale kaldet ASWO Nordic).</p> <p>ASWO Nordic har hovedsæde i Padborg, hvor ledelsen samt de administrative funktioner inden for salg, marketing og kundeservice er samlet. Derudover har ASWO lokale salgskontorer i Sverige og Finland.</p> <p>ASWO Nordic har indgået distributionsaftaler med flere mærkevareproducenter, hvor ASWO Nordic er distributør af reservedele inden for garantiperioden til f.eks. Gorenje, Blomberg, Grundig og BEKO.</p> <p>Kunderne i ASWO tæller både reparatør- og montørvirksomheder, landsdækkende elektronik varehuskæder samt webshops. Salget sker primært via ASWO's B2B onlineplatform.</p>
LOKATION	ASWO Nordic har hovedsæde i Padborg i Danmark.
MEDARBEJDERE	ASWO Nordic beskæftiger i alt 16 medarbejdere.
EJERSKAB	ASWO Danmark, der er det juridiske selskab for ASWO Nordic, har datterselskaber i Norge, Sverige og Finland. ASWO Danmark er ejet af Fleggaard Holding A/S.
WEB	www.aswo.dk

Et kort tilbageblik på 2022/23

I regnskabsåret 2022/23 holdt ASWO et meget højt aktivitetsniveau. Således kunne ASWO samlet set realisere en indtjening på niveau med de seneste års rekordregnskaber til trods for stigende omkostninger til fragt og handling.

Under corona-tiden var ASWO begunstiget af, at mange skandinaver havde god tid til gør-det-selv-projekter i hjemmet. På den anden side af pandemien er efterspørgslen på reservedele hos ASWO dog ikke blevet mærkbar mindre. Der er fortsat stor efterspørgsel, særligt fordi slutforbrugerne reparerer fremfor at anskaffe nyt bl.a. inden for hårde hvidevarer. Tendensen er en kombination af øget pris- og miljøbevidsthed hos slutbrugerne, hvor et stigende

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

antal kunder vælger at få reparereret af hensyn til besparelser og ikke mindst af hensyn til miljøpåvirkningen.

I regnskabsåret 2022/23 indtog ASWO desuden en vigtig rolle i forbindelse med koncernens arbejde med rapportering på sociale, miljømæssige og ledelsesmæssige forhold, idet ASWO blev brugt som intern casevirksomhed i flere henseender (ESG).

ASWO har samlet set aflagt et meget tilfredsstillende regnskab for 2022/23.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Famobra & Calgros

Famobra 

BESKRIVELSE Famobra og Calgros er specialiseret i FMCG handel med drikkevarer, konfekturer, vin og spiritus med hovedvægt på europæiske mærkevareprodukter. Hvor Famobra er globalt orienteret, har Calgros grænsehandlen samt det danske og tyske detailmarked som omdrejningspunkt.

Famobra og Calgros' aktiviteter koordineres fra hovedsædet i Harrislee og lageret i Flensborg. Gennem partnerskaber med mærkevareproducenter har Famobra og Calgros adgang til tusindvis af europæiske mærkevarer, der er efterspurgt i hele verden.

Den konkurrencemæssige styrke for Famobra og Calgros er foruden det stærke finansielle fundament, at gøre mærkevarer tilgængelig for kunder på det globale marked. Selskaberne koordinerer dagligt alt omkring fødevarertransporter i nærområdet og i hele verden lige fra booking af transportere til dokumenthåndtering fra a til z samt juridiske forhold omkring varerne. Derved gør Famobra og Calgros det nemt for producenter at få deres varer distribueret samtidig med at kunderne få adgang til nye spændende mærkevarer.

LOKATION Famobra og Calgros har hovedkontor i Harrislee i Tyskland. Datterselskabet Famobra Pte. er lokaliseret i Singapore.

MEDARBEJDERE Famobra og Calgros tilsammen beskæftiger ca. 60 medarbejdere.

EJERSKAB Famobra og Calgros er ejet af Fleggaard Holding A/S.

WEB www.famobra.com og www.calgros.de

Et kort tilbageblik på 2022/23

Famobra oplevede i regnskabsåret 2022/23 en stor efterspørgsel på næsten samtlige varekategorier, og formåede i et volatilt marked at sikre levering af efterspurgte mærkevarer. Via strategiske partnerskaber, gode leverandøraftaler og ikke mindst ansættelse af flere specialiserede medarbejdere med indgående markedskendskab formåede Famobra således at øge salget til de internationale kunder. Dette var ligeledes gældende for Calgros, som oplevede et øget salg til danske og tyske detaillister.

I starten af regnskabsåret åbnede Famobra desuden en afdeling i Singapore med henblik på at komme tættere på de Sydøstasiatiske markeder. Den nye afdeling er kommet fint fra start, og har fulgt udviklingen som planlagt.

Det høje aktivitetsniveau betød fremgang på stort set alle segmenter og resulterede i Famobras hidtil bedste resultat.

Samlet set har Famobra/Calgros aflagt et meget tilfredsstillende regnskab for 2022/23.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Fleggaard Leasing inkl. datterselskaber

FLEGGGAARD LEASING

BESKRIVELSE	<p>Fleggaard Leasing er et af de mest kendte og velrenommerede danske leasingselskaber med privat- og erhvervskunder i hele landet. Fleggaard Leasing har en bred produktpalet bestående af firmabiler, flexleasingbiler og varevogne og er kendetegnet ved at kunne tilbyde både finansiering, rådgivning, administration og økonomisk overblik ét og samme sted.</p> <p>Fra hovedkontoret i Padborg administrerer Fleggaard Leasing flådekunderne, der udgør godt halvdelen af Fleggaard Leasings ca. 12.500 leasingbiler. Det er erhvervskunder, der sætter pris på at have fuldt overblik over biløkonomien bl.a. via et fleet management system med et online rapporteringsværktøj.</p> <p>Derudover er Fleggaard Leasing en af Danmarks største leasinggiver inden for Flexleasing af premium biler både til privat og erhverv. Formidlingen af disse biler sker både via Fleggaard Leasing og gennem de to datterselskaber FOCUS flex leasing og Forza Leasing.</p>
LOKATION	Fleggaard Leasing har hovedkontor i Padborg. FOCUS flex leasing har kontor i Hørsholm og Forza Leasing har kontor i Hillerød.
MEDARBEJDERE	Fleggaard Leasing, FOCUS flex leasing og Forza Leasing beskæftiger tilsammen ca. 135 medarbejdere.
EJERSKAB	Fleggaard Leasing, FOCUS flex leasing og Forza Leasing er ejet af Fleggaard Holding A/S.
WEB	www.fleggaard-leasing.dk , www.focusflex.dk og www.forzaleasing.dk

Et kort tilbageblik på 2022/23

Regnskabsåret 2022/23 var overordnet set et rigtig godt år for Fleggaard Leasing, der realiserede det bedste resultat nogensinde.

Resultatet blev opnået til trods for et mindre fald i den samlede portefølje. Et højt renteniveau gjorde bl.a. flexleasing dyrere for slutkunderne, hvilket medførte et fald i antallet af flexleasingkontrakter. Denne tilbagegang blev dog delvist opvejet af en pæn stigning i antallet af leasingkontrakter inden for erhvervssegmentet med flådekunder. Derudover var Fleggaard Leasing begunstiget af et profitabelt brugtvoغنsmarked, og formåede at øge indtjeningen på salg af returkøbler.

Fleggaard Leasing har aflagt et meget tilfredsstillende regnskab for 2022/23.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Lukning af Fakkellaarden

Efter mere end 30 års drift blev det efter regnskabsårets afslutning besluttet at lukke Hotel og Restaurant Fakkellaarden. Lukningen sker pr. 30. november 2023. Baggrunden for beslutningen er en kombination af flere års driftsunderskud, en stor forestående renoveringsomkostning og en udfordret rekrutteringssituation.

Salg af Fakkellaarden

Som følge af nedlukningen af Fakkellaarden blev bygningerne sat til salg umiddelbart efter driftsophør den 30. november 2023. I december 2023 blev Fakkellaarden solgt til overtagelse d. 1. maj 2024.

Korrektion af væsentlig fejl vedrørende tidligere regnskabsår

Det er i regnskabsåret blevet konstateret, at der i tidligere regnskabsår har været elimineret for meget omsætning henholdsvis vareforbrug. Fejlene har ingen effekt på årets resultat, balancesummen eller egenkapitalen.

Der henvises til omtale under anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat i forhold til den forventede udvikling

Prognosen for regnskabsåret 2022/23 var præget af stor usikkerhed omkring følgerne af krigssituationen omkring Rusland og Ukraine. Flere af koncernens selskaber manøvrerede i markeder med stor usikkerhed, højt renteniveau og lav forbrugertillid. Det har især ramt vores grossisthandel. Herudover har den lave svenske kronekurs samt høje brændstofpriser haft negativ effekt på grænsehandlen. Disse udfordringer har tilsammen haft en betydelig negativ resultatpåvirkning, hvorfor det samlede forventede resultat før skat på 400-425 mio. kr. for regnskabsåret ikke kunne indfries. Under de givne omstændigheder finder koncernledelsen årets resultat på 338 mio. kr. tilfredsstillende. Renset for ekstraordinære indtægter i 2021/22 er der tale om et stabilt resultat.

Forventet udvikling

Overordnet set vanskeliggør den øgede usikkerhed bl.a. som følge af det høje renteniveau og geopolitisk udvikling konkrete forudsigelser om og forventninger til regnskabsåret 2023/24. Der forventes fortsat udfordrende markedssituationer på flere af Fleggaard koncernens primære markeder, hvor navnlig forbrugertilliden og renteniveauet er ukendte variable, der kan påvirke flere af koncernens forretningsområder. På trods af svære konjunkturer, forventes der øget efterspørgsel i flere forretningssegmenter og højere indtjening end det nuværende niveau.

Detailhandel

Der prognosticeres et stigende aktivitetsniveau i forhold til 2022/23. Ligeledes forventes Click & Collect-aktiviteten fortsat at udvikle sig positivt. Konkurrenceintensiteten vurderes at have fundet et stabilt niveau, men der er en vis usikkerhed om, hvorvidt eksterne faktorer kan påvirke grænsehandlen negativt. Den lave svenske kronekurs forventes ikke at ændre sig på kort sigt.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Grossisthandel

I koncernens grossistvirksomheder indenfor foodprodukter, Calgros og Famobra, forventes et positivt år med en stabil udvikling. Det forventes, at Calgros' aftræk til grænsehandlen holder et stabilt niveau, og at de positive tendenser på det danske og tyske detailmarked holder ved. Famobra forventes at kunne fastholde niveauet for internationalt salg.

På nonfoodområdet forventes den lave forbrugertillid og det høje renteniveau fortsat at give udfordrende markedssituationer, som sandsynligvis vil forårsage en vis tilbageholdenhed i markedet. Dog forventes en let stigende efterspørgsel efter forbrugerelektronik i forhold til 2022/23. Der er en del usikkerhed forbundet med volatile kurser på det internationale valutamarked, navnlig på USD og GBP, som har afgørende betydning for Click Entertainments salg. Hos ASWO forventes ingen større udsving på de primære markeder.

Leasing

Som følge af det vedvarende høje renteniveau, forventes det totale billeasingmarked at se ind i en lavere efterspørgsel i 2023/24. Renteniveauet forventes dog at være tæt på toppunktet og prognosticeret at falde let i løbet af regnskabsåret 2023/24. Fleet markedet forventes at stagnere, mens flex leasing markedet først forventes i bedring, ved større rentefald. Det forventes endvidere, at andelen af batteridrevne biler vil stige yderligere.

Samlet forventet udvikling

Grundlæggende tilstræbes det at fastholde eller udbygge selskabernes markedsandele. Grundet de mange ukendte faktorer samt det usikre vurderingsgrundlag, er det ikke muligt at give præcise prognoser for det kommende regnskabsår. Det forventes dog, at koncernens ordinære indtjening og resultatet i 2023/24 bliver bedre end i 2022/23, om end der er betydelig usikkerhed forbundet med denne prognose. Det forventes at koncernomsætningen i 2023/24 ligger i intervallet 6,8–7,2 mia. kr. og med et årsresultat i intervallet 325–375 mio. kr.

Finansielle risici

Finansieringsrisici

Fleggaard koncernens budgetter for 2023/24 viser et fortsat højt aktivitetsniveau. Ledelsen har sikret de nødvendige kreditfaciliteter til de planlagte aktiviteter.

Valutarisici

Koncernens aktiviteter medfører en række valutariske risici i forbindelse med køb og salg af varer i fremmed valuta. Ledelsen har vedtaget en valutapolitik, hvor kursrisici afdækkes i takt med, at de opstår. Ved indgåelse af forpligtende aftaler afdækkes valutakursrisikoen gennem valutaforretninger, primært spot- og terminsforretninger.

Danmark har gennem mange år ført fastkurspolitik i forhold til Euro. Koncernen har derfor valgt ikke at afdække valutakrydset EUR/DKK.

Renterisici

I koncernens leasingdivision tilbydes leasingaftaler med løbetider på op til 6 år. Aftalerne indgås både fastforrentet og med variabel rente. Den samlede fastrenteeksponering fratrukket forventet tilbageløb på leasingkontrakterne bliver løbende opgjort, og det vurderes hvorvidt den opgjorte nettoeksponering skal afdækkes med renteswaps.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Kreditrisici

Koncernens tilgodehavender fra salg udgør 303 mio. kr. pr. 30. september 2023. Dette beløb vedrører clearing af betalingskort i Fleggaard og Calle, tilgodehavender i Fleggaard Leasing som er sikret via ejendomsret samt tilgodehavende i koncernens grossistvirksomheder, som er sikret via kreditforsikring. Fleggaard Koncernen opererer med en konservativ kreditpolitik. I Fleggaard Leasing er kreditpolitikken naturligt afstemt med Finanstilsynets retningslinjer herunder kreditværdighedsvurdering. I grossistselskaberne afdækkes kreditrisici gennem kreditforsikring, hvor der er aftalt dækning på 90% af de forsikrede debitorbeholdninger.

Samfundsansvar og kønssammensætning

Selskabets lovpligtige redegørelse om samfundsansvar og kønssammensætning jf. årsregnskabslovens §99A og § 99B fremgår af selskabets CSR-rapport som ligger tilgængelig på www.fleggaard-holding.dk/csr

Politik for dataetik i Fleggaard koncernen

Fleggaard Holding A/S har udarbejdet en dataetisk politik. Politikken beskriver, hvordan koncernen og dens underliggende selskaber behandler personoplysninger. Dataetik er således ét af flere hensyn, som kontinuerligt indgår i de strategiske overvejelser og beslutninger i forretningsøjemed.

Koncernens samarbejdspartnere og kunder skal kunne have tillid til, at koncernen er dedikeret til at beskytte og behandle data på en etisk forsvarlig måde. Formålet med den dataetiske politik er således at skabe nogle rammer for en forsvarlig dataanvendelse og dataetisk adfærd til understøttelse af koncernens forretning. På baggrund heraf fremhæves der i den dataetiske politik de hensyn, som koncernen mener er vigtige ift. dataanvendelsen og til understøttelse af sikkerhedsmæssige og persondataretlige tiltag. Politikken gælder for behandling af persondata, andre data og for teknologier og processer, som Fleggaard Holding A/S og underliggende selskaber har indflydelse på.

Fleggaard koncernen er et konglomerat, og som større sammensat koncern indhentes og forarbejdes der data på mange forskellige niveauer. Data, herunder kundedata, er en naturlig del af koncernens og dennes virksomheders drift og håndteres efter nærværende dataetiske politik samt gældende GDPR-regler og databeskyttelsesloven. Data bruges som hovedregel i forbindelse med håndtering af en bestående kunderelationer, til at optimere markedsføring og til forbedrede kundeoplevelser samt forretningsmæssige data generelt og mere relevant service.

Data indsamles både on- og offline og kan være både personhenføre eller anonymiseret. Eksempler herpå er kunders stamdata i koncernens leasingforretninger, e-mailadresser i forbindelse med nyhedsbreve eller generelle trackingdata ved besøg på koncernens hjemmesider eller social media platforme. Størstedelen af de indhentede data er data, som kunder eller samarbejdspartnere selv afgiver. I en situation, hvor koncernens som dataansvarlig benytter sig af en underleverandør, anvendes databehandleraftaler. I databehandleraftalen instrueres databehandleren i, hvordan denne må behandle data på vegne af koncernen. Uagtet, hvilke data der er tale om, værner Fleggaard koncernen om informationssikkerheden. Der foretages løbende kontroller og screeninger af de anvendte teknologier.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Fleggaard Holding A/S dataetik politik

Data og dataanvendelse

Fleggaard koncernen anerkender vigtigheden af en etisk korrekt behandling af de data, som koncernen er i besiddelse af. I arbejdet og stillingtagen til dataetiske spørgsmål tages der udgangspunkt i de 10 centrale værdier og principper, som Dataetisk Råd har anbefalet at indarbejde i arbejdet med dataetik.

Velfærd

Behandling af data skal ske med respekt og hensyn til sociale forhold, samfund og demokrati.

Værdighed

Behandling af data må ikke anvendes til at skade det enkelte menneske og mennesker bør have den primære gavn af databehandlingen. Det vil sige, at mennesker skal prioriteres før kommercielle og intentionelle interesser.

Privatliv

Behandling af data skal ske med respekt for privatliv og under beskyttelse af personlige oplysninger. Det bør altid overvejes, hvilke data der er nødvendige, fra hvilke kilder data skal indhentes og hvor følsomme disse data anses for at være.

Selvbestemmelse

Behandling af data skal støtte mennesket i at træffe oplyste og selvstændige valg. Det skal ikke mindske, begrænse eller vildlede menneskets selvbestemmelse.

Lighed

Behandling af data må ikke diskriminere på baggrund af etnicitet, seksualitet, køn, socioøkonomisk baggrund, politiske meninger, religion, fagforeningsmedlemskab, genetiske data, biometriske data, handicap eller andre sundhedsrelaterede data.

Behandling af data må ikke reproducere fordomme, der marginaliserer og stigmatiserer befolkningsgrupper. Der bør målrettet arbejdes for, at resourcesvage og udsatte borgere får gavn af den teknologiske udvikling. Der skal sikres mangfoldighed og diversitet i udvikling og anvendelse af ny teknologi ved for eksempel inddragelse af relevante faggrupper, brugergrupper og organisationer.

Frihed

Behandling af data skal ske med respekt for grundlæggende frihedsrettigheder i et demokratisk samfund. Herunder ytrings-, informations-, religions- forsamlings- og foreningsfrihed.

Retssikkerhed

Behandling af data skal ske i respekt for grundlæggende retssikkerhedsmæssige garantier og retssikkerhedsniveauet i samfundet.

Gennemsigtighed

Behandling af data skal være tilstrækkelig gennemsigtig. Der skal være adgang til indsigt i egne data. Der skal informeres klart og forståeligt om behandlingen af data, databehandlingens formål, funktion, sikkerhed og begrænsninger. Bagvedliggende mønstre skal kunne forklares og retfærdiggøres.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Sikkerhed

Behandling af data skal være tilstrækkeligt sikker, robust og pålidelig. Der skal sikres sikkerhed i opbevaring og deling af data, således at data ikke utilsigtet bliver tilgængelige for uvedkommende personer.

Det skal være muligt at overvåge og udøve effektivt tilsyn og kontrol, så fejl og potentiale negative sociale eller etiske konsekvenser kan identificeres, evalueres, dokumenteres og minimeres.

Ansvarlighed

Det skal være muligt at stille mennesker til ansvar. Det skal i alle led være klar, hvem der er ansvarlig for konsekvenserne for udvikling og anvendelse af data. Det gælder bl.a. udviklere, anvendere, myndigheder, virksomheder, samarbejdspartnere og tredjeparter.

Særligt om databehandling og databeskyttelse

Fleggaard koncernen følger databeskyttelsesforordningens principper for behandlingen af personoplysninger.

Lovlighed, rimelighed og gennemsigtighed

Behandling af data skal til enhver tid overholde den gældende lovgivning og praksis på området, herunder databeskyttelsesforordningen, persondataloven og god databehandlingsskik. Oftest vil behandlingsgrundlaget være et samtykke, en kontrakt, vores legitime interesser eller en retlig forpligtelse.

Formålsbegrænsning

Fleggaard koncernen indsamler og behandler kun de data, som er nødvendige for at opfylde formålet med behandlingen. Når dataene indsamles skal det være klart, hvilke saglige oplysninger skal behandles til.

Dataminimering

Fleggaard koncernen sikrer at behandling og opbevaring begrænses til det, som er nødvendigt for at databehandlingen og er i overensstemmelse med formålet.

Rigtighed

Fleggaard koncernen ajourfører persondata. Urigtige personoplysninger slettes eller berigtiges.

Opbevaringsbegrænsning

Fleggaard koncernen sletter personoplysninger, når det ikke længere er nødvendigt at behandle dem.

Integritet og fortrolighed

Fleggaard koncernen sikrer at persondata og andre data ikke kommer til uvedkommendes kendskab, går tabt eller bliver beskadiget. Der er gennemført passende tekniske og organisatoriske sikkerhedsforanstaltninger mod at personoplysninger og data hændeligt eller ulovligt tilintetgøres, fortabes, ændres, forringes eller kommer uvedkommende til kendskab eller misbruges.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Nye teknologier

Fleggaard koncernens øverste ledelse har det overordnede ansvar for beslutninger om ibrugtagning og implementering af nye teknologier. Når nye teknologier og IT systemer tages i brug, inddrages ledelsen aktivt i beslutningsprocessen. Det undersøges desuden, om data, der anvendes, indeholder personhenførbare data. Er dette tilfældet, sikres det, at databeskyttelsesforordningen og anden lovgivning overholdes.

Revision

Fleggaard koncernen vil løbende forsøge at identificere, analysere, vurdere, afveje og evaluere potentielle dilemmaer inden for dataetik med de relevante ansvarlige. Sidstnævnte skal ske med henblik på at beslutte velovervejede og gennemtænkte løsninger som er dataetisk forsvarlige.

Fleggaard koncernen forpligter sig til at gennemgå den dataetiske politik mindst én gang om året i forbindelse med redegørelsen i tilknytning til ledelsesberetningen i årsrapporten.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Nettoomsætning	2	6.988.926	6.832.342	-	-
Vareforbrug		-5.614.182	-5.538.274	-	-
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		4.483	2.764	-	-
Andre driftsindtægter	3	-	51.718	-	-
Andre eksterne omkostninger		-219.510	-189.138	-52	-29
Bruttoresultat		1.159.717	1.159.412	-52	-29
Personaleomkostninger	4	-474.935	-447.651	-	-
Af- og nedskrivninger af mate- rielle og immaterielle an- lægsaktiver	5	-295.315	-295.892	-	-
Resultat før finansielle poster		389.467	415.869	-52	-29
Indtægter af kapitalandele i til- knyttede virksomheder	10	-	-	242.733	287.402
Indtægter af kapitalandele i ka- pitalinteresser		6	-112	-	-
Finansielle indtægter	6	17.286	1.595	3	-
Finansielle omkostninger		-69.166	-19.802	-	-
Resultat før skat		337.593	397.550	242.684	287.373
Skat af årets resultat	7	-90.331	-110.171	11	6
Årets resultat	16	247.262	287.379	242.695	287.379
Koncernens resultat fordeler sig således					
Aktionær i Aktieselskabet Flad- kær		247.262	287.379		
Minoritetsaktionærernes andel		-	-		
Aktieselskabet Fladkær' an- del af årets resultat		247.262	287.379		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
Immaterielle anlægsaktiver					
Goodwill	8	201.533	236.341	-	-
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	8	10.158	7.311	-	-
		<u>211.691</u>	<u>243.652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Materielle anlægsaktiver					
Grunde og bygninger	9	310.514	310.674	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	923.243	871.403	-	-
		<u>1.233.757</u>	<u>1.182.077</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	-	-	1.928.616	1.860.106
Andre kapitalandele og værdipapirer	10	45	45	-	-
Finansielle leasingaktiver og købekontrakter	11	1.583.059	1.557.819	-	-
		<u>1.583.104</u>	<u>1.557.864</u>	<u>1.928.616</u>	<u>1.860.106</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.028.552</u>	<u>2.983.593</u>	<u>1.928.616</u>	<u>1.860.106</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
Handelsvarer		928.556	918.009	-	-
Tilgodehavender					
Tilgodehavender fra salg		273.622	303.217	-	-
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		-	-	-	-
Afledte finansielle instrumenter	12	43.224	48.713	-	-
Andre tilgodehavender		232.744	190.917	-	16
Udskudte skatteaktiver	13	14	13	-	-
Selskabsskat		26.004	12.796	11	6
Periodeafgrænsningsposter	14	17.787	15.696	-	-
		<u>593.395</u>	<u>571.352</u>	<u>11</u>	<u>22</u>
Likvide beholdninger		<u>2.071</u>	<u>1.307</u>	<u>73</u>	<u>46</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.524.022</u>	<u>1.490.668</u>	<u>84</u>	<u>68</u>
AKTIVER I ALT		<u>4.552.574</u>	<u>4.474.261</u>	<u>1.928.700</u>	<u>1.680.174</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
PASSIVER					
Egenkapital					
Virksomhedskapital	15	885	885	885	885
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-	-	1.793.771	1.725.261
Reserve for sikringstransaktioner		33.666	37.517	-	-
Reserve for kursreguleringer		5.915	3.887	-	-
Overført overskud		1.892.761	1.817.859	134.004	134.002
Aktieselskabet Fladkær' andel af egenkapitalen		1.933.227	1.860.148	1.928.660	1.860.148
Minoritetsinteresser		-	-	-	-
Egenkapital i alt		1.933.227	1.860.148	1.928.660	1.860.148
Hensatte forpligtelser					
Udskudt skat	17	103.745	79.740	-	-
Garantiforpligtelser	18	6.510	7.361	-	-
Øvrige forpligtelser	19	11.744	19.011	-	-
Hensatte forpligtelser i alt		121.999	106.112	-	-
Gældsforpligtelser					
Langfristede gældsforpligtelser					
Anden gæld	20	676	2.029	-	-
Langfristede gældsforpligtelser i alt		676	2.029	-	-
Gæld til pengeinstitutter		1.900.119	1.578.216	-	-
Modtagne forudbetalinger fra kunder		40.158	66.953	-	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser		429.835	547.808	40	26
Gæld til tilknyttede virksomheder		-	-	-	-
Gæld til selskabsdeltagere		-	142.965	-	-
Selskabsskat		1.617	65.979	-	-
Anden gæld		112.441	93.411	-	-
Periodeafgrænsningsposter	21	12.502	10.640	-	-
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.496.672	2.505.972	40	26
Gældsforpligtelser i alt		2.497.348	2.508.001	40	26
PASSIVER I ALT		4.552.574	4.474.261	1.928.700	1.860.174
Anvendt regnskabspraksis	1				
Kapitalandele	22				
Valutarisici	23				

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Sikkerhedsstillelser og eventual- poster	24
Oplysning om nærtstående parter	25
Revisorhonorar	26
Ændring i driftskapital (penge- strømsopgørelse)	27
Køb af tilknyttede virksomheder og aktiviteter (pengestrømsop- gørelse)	28

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Egenkapitalopgørelse for koncernen

Morderselskabet		Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for sikringstransaktioner	Reserve for kursreguleringer	Overført resultat	I alt	
	Virk-som-heds-kapital						
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	
Egenkapital							
Egenkapital 1. oktober 2022	885	1.725.261	-	-	134.002	1.860.148	
Egenkapital 1. oktober 2022	885	1.725.261	-	-	134.002	1.860.148	
Afledte finansielle instrumenter	-	-3.851	-	-	-	-3.851	
Overført af årets resultat, jf. resultatdisponering	-	70.333	-	-	172.362	242.695	
Kursregulering af tilknyttede og kapitalinteresser	-	2.028	-	-	-	2.028	
Udbetalt ekstraordinært udbytte	-	-	-	-	-172.360	-172.360	
Saldo 30. september 2023	885	1.793.771	-	-	134.004	1.928.660	
Koncern							
	Sel-skabska-pital	Over-ført re-sultat	Reserve for sikrings-transak-tioner	Reserve for kurs-regule-ringer	I alt	Minori-tetsinte-resser	Egen-kapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital							
Egenkapital 1. oktober 2022	885	1.817.859	37.517	3.887	1.860.148	-	1.860.148
Egenkapital 1. oktober 2022	885	1.817.859	37.517	3.887	1.860.148	-	1.860.148
Afledte finansielle instrumenter	-	-	-3.851	-	-3.851	-	-3.851
Overført af årets resultat, jf. resultatdisponering	-	247.262	-	-	247.262	-	247.262
Kursregulering af tilknyttede og kapitalinteresser	-	-	-	2.028	2.028	-	2.028
Udbetalt ekstraordinært udbytte	-	-172.360	-	-	-172.360	-	-172.360
Saldo 30. september 2023	885	1.892.761	33.666	5.915	1.933.227	-	1.933.227

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Pengestrømsopgørelse for koncernen

tkr.	Note	2022/23	2021/22
Nettoomsætning		6.988.926	6.832.342
Omkostninger og andre driftsindtægter		-6.599.459	-6.416.473
Resultat før finansielle poster		389.467	415.869
Afskrivninger m.v. tilbageført		295.315	295.892
Hensættelser, egenkapitalbevægelser mv.		-4.452	34.930
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		680.330	746.691
Ændring i driftskapital	27	-148.746	-55.033
Pengestrøm fra primær drift		531.584	691.658
Renteindtægter, betalt		17.286	1.595
Renteomkostninger, betalt		-69.166	-19.802
Betalt selskabsskat		-143.897	-221.885
Pengestrøm fra driftsaktivitet		335.807	451.566
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-5.171	-16.966
Salg af immaterielle anlægsaktiver		56	277
Køb af materielle anlægsaktiver		-464.397	-439.064
Salg af materielle anlægsaktiver		154.478	147.528
Køb af finansielle anlægsaktiver og købekontrakter		-1.679.519	-1.796.002
Salg og afdrag finansielle anlægsaktiver og købekontrakter		1.654.279	1.615.902
Køb af tilknyttede virksomheder og aktiviteter	28	-	-65.076
Egenkapitalbevægelser andre kapitalandele og investeringsaktivitet		6	-8.907
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-340.268	-562.308
Fremmedfinansiering:			
Ændring i gæld til pengeinstitut		321.903	143.175
Langfristet gæld, netto		-1.353	-35.925
Gæld til selskabsdeltagere		-142.965	142.965
Modtaget udbytte kapitalinteresser		-	3.481
Aktionærerne:			
Udbetalt udbytte		-172.360	-142.965
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		5.225	110.731
Årets pengestrøm		764	-11
Likvider 1. oktober 2022		1.307	1.318
Likvider 30. september 2023		2.071	1.307

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Aktieselskabet Fladkær for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Væsentlig fejl

Det er i regnskabsåret blevet konstateret, at der i tidligere regnskabsår har været elimineret for meget omsætning henholdsvis vareforbrug.

Fejlen har medført, at koncernens omsætning og vareforbrug i regnskabsårene 2020/21 og 2021/22 er indregnet med for lave beløb, og derfor indeholder en væsentlig fejl. Fejlen er korrigeret som væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal for 2021/22 samt korrektion af hoved- og nøgletal i 5 års-oversigten. Den samlede fejl på omsætningen henholdsvis vareforbrug kan for 2021/22 opgøres til 575.091 t.kr. og for 2020/21 til 358.659 t.kr. Fejlene har ingen effekt på årets resultat, balancesummen eller egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Aktieselskabet Fladkær og de tilknyttede virksomheder, hvori Aktieselskabet Fladkær har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttet virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20% af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder og kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørende aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventalforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventalforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere oprettholdes, opgøres fortjeneste og tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede tilknyttede virksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser eller værdipapirer og kapitalandele.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdi af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved lodrette og omvendt lodrette koncerninterne fusioner anvendes koncernmetoden til sammenlægning af virksomhederne. Herved sammenlægges virksomhederne til den omvurderingsværdi, der er opgjort i koncernregnskabet eller der ville være opgjort i koncernregnskabet for den modervirksomhed, som indgår i fusionen. Koncernmetoden gennemføres, som om virksomhederne har været sammenlagt fra tidspunktet, hvor modervirksomheden erhvervede kapitalandele i de af fusionen omfattede virksomheder, og der er derfor sket tilretning af sammenligningstal.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede nettoinvestering i den tilknyttede virksomhed, indregnes direkte i reserven for valutaomregning under egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af nettoinvesteringer i udenlandske tilknyttede virksomheder direkte i reserven for valutaomregning under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivitet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt i egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringstransaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætning fra salg af varer og tjenesteydelser

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer, finansielle indtægter fra leasingaktivitet og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af produkter og tjenesteydelser ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Omsætning fra leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning består af renteindtægter fra finansielle leasingkontrakter samt dertilhørende serviceydelser. Renteindtægter indregnes systematisk og i takt med at leasingydelserne forfalder, samt såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Serviceydelser, som omfatter værkstedsservice, brændstof, forsikringer mv., indregnes ligeledes i takt med leasingydelserne.

Ved beregning af leasingydelserne anvendes den implicitte rente som diskonteringsfaktor, svarende til leasingkontraktens interne rente. Leasingydelsernes rentedel indtægtsføres løbende under omsætning. På operationelle leasingkontrakter indregnes hele leasingydelsen som omsætning.

Nettoomsætning måles ex. moms og eventuelle rabatter i forbindelse med ydelsen.

Vareforbrug

Vareforbrug for salg af varer

Omkostninger til vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning, samt de finansielle omkostninger fra leasingaktivitet.

Vareforbrug for leasingkontrakter

Vareforbruget omfatter omkostninger vedrørende serviceelementer med risiko, reduceret med bonus op-tjent vedrørende disse serviceelementer.

Vareforbruget omfatter endvidere bogført værdi af solgte køretøjer klassificeret som operationel leasing, samt renteudgifter til finansiering af årets omsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både modervirksomhedens og koncernens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet Fladkær A/S og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden 10-20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition, brand og langsigtet indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder herunder software og udviklingsomkostninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter omkostninger samt gager, som kan henføres til de enkelte aktiver.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Afskrivningsperiode 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Levetid
Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-15 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar herunder leasingbiler nedskrives til en vurderet markedsværdi ved kontraktudløb.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver, når der er indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende værdi af goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes modtaget inden godkendelse af årsrapporten for Fleggaard Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Finansielle leasingaktiver og købekontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Finansielle leasingaktiver, der består af finansielle leasingkontrakter, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til nettoinvesteringen svarende til nutidsværdien af leasingaftalens betalingsstrømme inkl. Garanteret restværdi ved udløb af leasingkontrakten. Som diskonteringsfaktor anvendes den implicitte rente, svarende til leasingkontraktens interne rente.

Andre kapitalandele og andre værdipapirer

Andre kapitalandele og andre værdipapirer måles til kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris og opgøres til vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af den fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven for sikringstransaktioner repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der anses som en del af virksomhedens nettoinvesteringer og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer. Reserven opløses, når nettoinvesteringen realiseres. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

- Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked
- Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.
- Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Hoved- og nøgletaloversigt

Nøgletal er beregnet som følger:

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{(\text{Aktiver ultimo} + \text{Aktiver primo})/2}$
Bruttomargin	=	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Aktiver}}$
Egenkapitalforrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{(\text{Egenkapital primo} + \text{Egenkapital ultimo})/2}$
Resultat af primær	=	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsdriftsomkostninger

2 Nettoomsætning

Nettoomsætningen opdeles ikke i segmenter og produkter på grund af konkurrencemæssige forhold jf. årsregnskabslovens §96 stk. 1

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
3 Andre driftsindtægter				
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-	45.499	-	-
Øvrige driftsindtægter	-	6.219	-	-
	-	51.718	-	-
4 Personaleomkostninger				
Gennemsnitligt antal ansatte (omregnet til fuld tid)	1.233	1.232	-	-
De samlede lønudgifter udgør:				
Løn og gager	397.349	378.390	-	-
Pensioner	60.281	53.759	-	-
Andre udgifter til social sikring	2.080	3.150	-	-
Øvrige	15.225	12.352	-	-
	474.935	447.651	-	-
Vederlag til direktion og bestyrelse er ikke oplyst under henvisning til årsregnskabs- lovens § 98 b, stk. 3, pkt.2.				
5 Af- og nedskrivninger				
Goodwill	34.903	37.384	-	-
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.173	1.947	-	-
Grunde og bygninger	15.080	14.058	-	-
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	243.159	242.503	-	-
	295.315	295.892	-	-

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	-	-	-	-
Øvrige renteindtægter	17.286	1.595	3	-
	<u>17.286</u>	<u>1.595</u>	<u>3</u>	<u>-</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	69.896	75.793	-11	-6
Regulering af tidligere års skat	-5.004	-282	-	-
Regulering af udskudt skat	25.439	34.660	-	-
	<u>90.331</u>	<u>110.171</u>	<u>-11</u>	<u>-6</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver				
		<u>Koncern</u>		<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
tkr.		<u>Goodwill</u>		
Anskaffelsessum 1. oktober 2022		555.370		22.847
Kursregulering		339		-33
Tilgang til kostpriser		-		5.076
Afgang til kostpriser		-56		-
Anskaffelsessum 30. september 2023		<u>555.653</u>		<u>27.890</u>
Afskrivninger 1. oktober 2022		319.029		15.536
Kursregulering		188		23
Årets afskrivninger		34.903		2.173
Afskrivninger 30. september 2023		<u>354.120</u>		<u>17.732</u>
Bogført værdi 30. september 2023		<u>201.533</u>		<u>10.158</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Koncernen har i regnskabsåret udført nedskrivningstest vedrørende den indregnede goodwill som er knyttet til aktiviteterne i virksomheden Click Entertainment Limited Ltd. Nedskrivningstesten gav ikke anledning til at foretage nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi, da værdien iht. nedskrivningstesten marginalt overstiger den regnskabsmæssige værdi. På grund af markedssituationen på de finansielle markeder er der flere væsentlige forudsætninger som for nedskrivningstesten er forbundet med stor usikkerhed, herunder især ledelsens forventninger til virksomhedens omsætning og indtjening i de kommende år. Såfremt de anvendte forudsætninger udvikler sig negativt kan der opstå behov for at foretage nedskrivning i kommende regnskabsår.

9 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. oktober 2022	529.746	1.663.879
Kursregulering	181	523
Tilgang til kostpriser	16.431	447.434
Afgang til kostpriser	-2.822	-361.964
Anskaffelsessum 30. september 2023	543.536	1.749.872
Afskrivninger 1. oktober 2022	219.072	792.476
Kursregulering	-100	272
Afskrivninger solgte aktiver	-1.030	-209.278
Årets afskrivninger	15.080	243.159
Afskrivninger 30. september 2023	233.022	826.629
Bogført værdi 30. september 2023	310.514	923.243

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern	Moderselskab
tkr.	Andre kapitalandele og værdipapirer	Kapitalandele i dattervirksomheder
Anskaffelsessum 1. oktober 2022	1.851	134.845
Tilgang til kostpriser	-	-
Afgang til kostpriser	-	-
Anskaffelsessum 30. september 2023	1.851	134.845
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-1.806	1.725.261
Kursreguleringer	-	2.028
Årets værdiregulering	-	-3.851
Afskrivning koncerngoodwill	-	-
Årets resultat	-	242.733
Udbetalt udbytte	-	-172.400
Op- og nedskrivninger 30. september 2023	-1.806	1.793.771
Bogført værdi 30. september 2023	45	1.928.616
Heraf udgør koncerngoodwill		-

Kapitalandele fremgår af note 22.

Et datterselskab har i regnskabsåret udført nedskrivningstest vedrørende den indregnede goodwill, som indgår i kapitalandele i tilknyttede virksomheder i en underkoncern, og er knyttet til aktiviteterne i virksomheden Click Entertainment Limited Ltd. Nedskrivningstesten gav ikke anledning til at foretage nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi, da værdien iht. nedskrivningstesten marginalt overstiger den regnskabsmæssige værdi. På grund af markedssituationen på de finansielle markeder er der flere væsentlige forudsætninger som for nedskrivningstesten er forbundet med stor usikkerhed, herunder især ledelsens forventninger til virksomhedens omsætning og indtjening i de kommende år. Såfremt de anvendte forudsætninger udvikler sig negativt kan der opstå behov for at foretage nedskrivning i kommende regnskabsår.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

11 Finansielle leasingaktiver

tkr.	Koncern
Finansiell leasing 1. oktober	1.557.819
Tilgang finansiell leasing i året	1.679.519
Afdrag samt afgang ved udløb	-1.654.279
	<u>1.583.059</u>

12 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Renterisici

Virksomheden afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

Renterisici

tkr.	Koncern			
	Beregningsmæssig hovedstol	Værdiregulering indregnet på egenkapitalen	Dagsværdi	Restløbetid
Renteswaps	425.000	-4.281	43.224	3

De sikrede pengestrømme forventes realiseret og vil påvirke resultatet over renteswappens restløbetid.

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

	Afledte finansielle instrumenter
	tkr.
Dagsværdi, ultimo	43.224
Ændringer, der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner	-4.281
Dagsværdiniveau	2

De afledte finansielle instrumenter er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
13 Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat 1. oktober	13	14	-	-
Årets regulering af udskudt skat	1	-1	-	-
Udskudt skat 30. september	14	13	-	-

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende køb af EDB udstyr, forsikringspræmier, vægtafgift og øvrige periodiserede omkostninger.

15 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:
 3 aktier á 159.200 kr.
 3 aktier á 110.533 kr.
 3 aktie á 14.700 kr.
 3 aktie á 10.533 kr.
 3 aktie á 33,33 kr.

Ingen aktier har særlige rettigheder.
 Selskabskapitalen er uændret de seneste 5 år.

Moderselskabet

16 Resultatdisponering

tkr.

	2022/23	2021/22
	tkr.	tkr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	70.333	144.402
Overført resultat	172.362	142.977
	242.695	287.379

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
17 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	79.740	44.419	-	-
Tilgang ved køb af tilknyttet virksomhed	-	2.486	-	-
Årets regulering af udskudt skat	24.005	32.835	-	-
Udskudt skat 30. september	<u>103.745</u>	<u>79.740</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
18 Garantiforpligtelser				
Saldo 1. oktober	7.361	6.601	-	-
Årets hensættelse	2.592	6.396	-	-
Årets forbrug af hensættelser	-3.443	-5.579	-	-
Årets ubenyttede hensættelser, der er tilbageført	-	-57	-	-
Garantiforpligtelser 30. september	<u>6.510</u>	<u>7.361</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Forfaldstidspunkterne for garantiprovision forventes at blive:				
0-1 år	4.417	2.563	-	-
>1 år	2.093	4.798	-	-
	<u>6.510</u>	<u>7.361</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
19 Øvrige forpligtelser				
Saldo 1. oktober	19.011	19.356	-	-
Årets hensættelse	68	12.014	-	-
Årets forbrug af hensættelser	-1.500	-12.359	-	-
Årets ubenyttede hensættelser, der er tilbageført	-5.835	-	-	-
Øvrige forpligtelser 30. september	<u>11.744</u>	<u>19.011</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Forfaldstidspunkterne for øvrige forpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	2.038	2.609	-	-
>1 år	9.706	16.402	-	-
	<u>11.744</u>	<u>19.011</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

20 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	676	-	676	-
	676	-	676	-

21 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indtægter fra kunder, vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

22 Kapitalandele

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Stemme- og ejerandel i procent	
Fleggaard Holding A/S, Kruså	100	Direkte ejerandel
Fleggaard Detail A/S, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Fleggaard GmbH, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
DanDiscount GmbH, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
Dangaard Group A/S, Padborg	100	Indirekte ejerandel
FleggaardShop.dk Einkauf GmbH, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
DEPOLT UAB, Vilnius	100	Indirekte ejerandel
Dangaard Group Polska asp. z.o.o.	100	Indirekte ejerandel
Click Entertainment LTD, Croydon	100	Indirekte ejerandel
Click Entertainment USA Inc, Miami	100	Indirekte ejerandel
Famobra A/S, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Dangaard Isenkram GmbH, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
Calgros GmbH, Flensburg	100	Indirekte ejerandel
Famobra GmbH, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
Famobra PTE. LTD., Singapore	100	Indirekte ejerandel
Calle A/S, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Calle GmbH, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
Calle Aventoft GmbH & Co. KG, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
Calle Estonia OÜ, Tallin	100	Indirekte ejerandel
Fleggaard Leasing A/S, Padborg	100	Indirekte ejerandel
Focus Flex Leasing A/S, Hørsholm	100	Indirekte ejerandel
Focus Splitleasing ApS, Hørsholm	100	Indirekte ejerandel
Forza Leasing A/S, Hillerød	100	Indirekte ejerandel
Fakkelgaarden A/S, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Ejendomsselskabet Industrivej 1, Padborg ApS, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Fleggaard Homeparts A/S, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Fleggaard Auto GmbH, Harrislee	100	Indirekte ejerandel
Fleggaard IT ApS, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Strandparken A/S, Kruså	100	Indirekte ejerandel
Fleggaard Finans A/S, Kruså	100	Indirekte ejerandel
ASWO Danmark ApS, Padborg	100	Indirekte ejerandel
ASWO-Norge AS, Norge	100	Indirekte ejerandel
ASWO-Sverige AB, Sverige	100	Indirekte ejerandel
ASWO Suomi OY, Korsnäs	100	Indirekte ejerandel
PostMe ApS, Herlev	100	Indirekte ejerandel
Dangaard Collections Holding A/S, Padborg	100	Indirekte ejerandel

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

23 Valutarisici

Koncernen

Selskabet afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkomende år med valutaterminskontrakter. Løbetiden på alle indgåede kontrakter er indtil 3 måneder.

Der er afdækket

- 9.143.562 DKK overfor USD

- 127.292 USD overfor DKK

- 170.148 GBP overfor DKK

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

	Afledte finansielle instrumenter
	<u>tkr.</u>
Dagsværdi, ultimo	-56
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet reserve for sikringsinstrumenter	431
Dagsværdiniveau	2

De afledte finansielle instrumenter er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

24 Sikkerhedsstillelser og eventualposter

Sikkerhedsstillelser

Koncernen

Koncernen har stillet garantier over for tredjemand med 24,6 mio. kr. (2021/22: 22,1 mio.kr.)

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

Eventualposter

Moderselskabet

Aktieselskabet Fladkær (Administrationsselskab) er sambeskattet med koncernens danske selskaber og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kilde-skat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling.

Koncernen

Koncernen er part i enkelte retssager og tvister. Afgørelse af disse sager vurderes ikke at påvirke koncernens økonomiske stilling, ud over beløb der er indregnet i årsrapporten.

Koncernen har lejeforpligtelser for 113,1 mio. kr. (2021/22: 120,5 mio. kr.)

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

25 Oplysning om nærtstående parter og transaktioner med disse

Aktieselskabet Fladkørs nærtstående parter omfatter tilknyttede virksomheder, som omtalt i note 22 samt selskabernes bestyrelse og direktion.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	tkr.	tkr.
Transaktioner med nærtstående parter		
Koncern		
Renteomkostninger til kapitalinteresser	2.119	1.213
Gæld til kapitalinteresser	-	142.965

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse og som ejer 100% af stemmerne og 100% af aktiekapitalen:

LU Invest ApS, Skovbakken 10, 6340 Kruså

JOLI af 1 10 2005 ApS, Skovbakken 10, 6340 Kruså

SUS af 1 10 2005 ApS, Skovbakken 10, 6340 Kruså

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

26 Honorar til revisorer

	Koncern	
	2022/23	2021/22
Samlet honorar til EY Godkendt Revisionspartnerselskab:		
	mio. kr.	mio. kr.
Revision	3,6	2,5
Skatterådgivning	0,7	0,9
Andre ydelser	0,7	0,4
	<u>5,0</u>	<u>3,8</u>

27 Ændring i driftskapital (pengestrømopgørelse)

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	tkr.	tkr.
Ændring i varebeholdninger	-10.547	-57.715
Ændring i tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	-14.323	-54.198
Ændring i leverandør af varer og tjenesteydelser, anden gæld og periodeafgrænsningsposter	-123.876	56.880
	<u>-148.746</u>	<u>55.033</u>

28 Køb af tilknyttede virksomheder og aktiviteter (pengestrømopgørelse)

Immaterielle anlægsaktiver	-	2.163
Materielle anlægsaktiver	-	106
Finansielle anlægsaktiver	-	220.471
Varebeholdninger	-	118
Tilgodehavender	-	5.938
Langfristet gæld	-	-35.925
Bankgæld	-	-145.754
Udskudt skat	-	-2.486
Leverandørgæld	-	-3.665
Anden gæld	-	-8.995
Goodwill	-	33.105
	-	<u>65.076</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Klavsen

Adm. koncerndirektør

På vegne af: Aktieselskabet Fladkær

Serienummer: *jkl@fleggaard.dk*

IP: 212.112.xxx.xxx

2024-02-08 09:27:15 UTC



Anders Hedetoft

Dirigent

På vegne af: Aktieselskabet Fladkær

Serienummer: *0bb26109-e622-439e-9879-bc72bf6067bb*

IP: 82.163.xxx.xxx

2024-02-08 10:23:05 UTC



Anders Hedetoft

Bestyrelsesformand

På vegne af: Aktieselskabet Fladkær

Serienummer: *0bb26109-e622-439e-9879-bc72bf6067bb*

IP: 82.163.xxx.xxx

2024-02-08 10:23:05 UTC



Susanne Boris Fleggaard

Bestyrelse

På vegne af: Aktieselskabet Fladkær

Serienummer: *35d69d15-448d-4025-97f1-228127bec7f3*

IP: 83.137.xxx.xxx

2024-02-08 10:44:18 UTC



Birgitte Boris Fleggaard

Bestyrelse

På vegne af: Aktieselskabet Fladkær

Serienummer: *20d37dd3-dc00-45b1-975d-c34f6b298e1c*

IP: 95.154.xxx.xxx

2024-02-08 11:34:31 UTC



Ole Boris Fleggaard

Bestyrelse

På vegne af: Aktieselskabet Fladkær

Serienummer: *obf@fleggaard.dk*

IP: 213.237.xxx.xxx

2024-02-13 15:30:27 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Brian Skovhus Jakobsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: f4e2f440-6b05-4190-bd8b-9ed44fd2f32e

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-02-13 16:12:40 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**