

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

**WIIK & CO. A/S**

**Smedeland 6**

**2600 Glostrup**

**CVR-nr. 20 25 29 44**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 6 / 4 2022

---

Henrik Albert Thalbitzer  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	15
Balance pr. 31. december 2021	16-17
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2021	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	19
Noter	20-26

**Selskab**

Wiik & Co. A/S  
Smedeland 6  
2600 Glostrup

CVR-nummer 20 25 29 44

Hjemsted:                Albertslund

**Koncernregnskab**

Thalbitzer Holding ApS  
Smedeland 6  
2600 Glostrup

**Direktion**

Henrik Albert Thalbitzer

**Bestyrelse**

Rasmus Vedel Wiik  
Henrik Albert Thalbitzer  
Lars Erik Svendsen

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Per Kjeldsgaard Jensen, statsautoriseret revisor  
Özgür Atan, statsautoriseret revisor

### Væsentligste aktiviteter

Wiik & Co. A/S' hovedaktivitet er international fødevarereproduktion, import/eksport af fødevarer, markedsføring, salg og eksport af kvalitetsfødevarer under egne brands. Firmaet har fokus på produktudvikling og bæredygtige initiativer i produktionslandene. Dette har ført Wiik & Co. A/S ud i adskillige CSR-projekter for at forbedre de fattige bønders forhold i specielt Afrika og Fjernøsten. De tætte partnerskaber med lokale fabrikker har givet Wiik & Co. A/S en unik mulighed for at påvirke forholdene direkte og tilføre merværdi i udviklingsområderne, samt at sikre at de primære bønder og fabriksarbejdere får forbedrede arbejds- og leveforhold.

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på t.kr. 7.241. Årets resultat har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Årets resultat er således på niveau med det udmeldte forventede resultat for indeværende regnskabsår.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

For en beskrivelse af indtrådte betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning henvises til omtale heraf i note 12.

### Den forventede udvikling

For næste regnskabsår forventes et positivt resultat i niveauet 4 mio. kr., men med forbehold for udviklingen i COVID-19 udbruddet samt den igangværende Ukraine krise, hvor det på nuværende tidspunkt ikke er muligt at forudsige den samlede effekt heraf for det kommende regnskabsår.

### Særlige risici

Virksomhedens aktiviteter er fordelt på en række kundesegmenter. Det vurderes derfor ikke at udgøre nogen betydende risiko for virksomhedens indtjeningsevne, hvis enkelte kunder mistes.

Virksomheden er som følge af sin almindelige drift eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er virksomhedens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle kontrakter. Den finansielle styring retter sig derfor alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Vareindkøb afregnes hovedsageligt i DKK, EURO og USD. Der foretages delvis afdækning af kursrisiko ved afregning i USD ved at indgå terminkontrakter.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har i indeværende regnskabsår ikke været afholdt forsknings- og udviklingsaktiviteter i selskabet.

## Hoved- og nøgletal

Beløb i tkr.	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	17.982	12.164	12.208	12.132	12.621
Resultat af primær drift	9.523	3.786	3.579	4.860	6.162
Resultat af finansielle poster	-197	-387	-407	-437	-425
Årets resultat	7.241	2.644	2.461	3.437	4.481
<b>Balance</b>					
Balancesum	35.108	36.424	41.573	38.880	39.584
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-424	37	115	1.318	369
Investeret kapital	27.184	25.300	32.620	33.109	30.793
Egenkapital	17.397	12.046	11.428	12.473	13.530
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital	36,29	13,07	10,89	15,21	21,61
Soliditetsgrad	49,55	33,07	27,49	32,08	34,18
Forrentning af egenkapital	49,19	22,53	20,59	26,44	34,93

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefaling som kan ses online på deres hjemmeside, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2021 for Wiik & Co. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 23. marts 2022

#### I direktionen

---

Henrik Albert Thalbitzer  
Adm. direktør

#### I bestyrelsen

---

Rasmus Vedel Wiik  
Formand

---

Henrik Albert Thalbitzer  
Bestyrelsesmedlem

---

Lars Erik Svendsen  
Bestyrelsesmedlem

## Til kapitalejerne i Wiik & Co. A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wiik & Co. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

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

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

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



**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 23. marts 2022

**info**revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Per Kjeldsgaard Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne27824

Özgür Atan  
statsautoriseret revisor  
mne45834

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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

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

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

### VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

### 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 eller anden gæld.

Ændringer i dagsværdien 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 dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

#### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af færdigvarer/handelsvarer", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Thalbitzer Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-20%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttfortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

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

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

**Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeposita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i selskabets likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

**HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT**

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal" fra Finansforeningen som fra og med 2018 alene forefindes som online version.

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

\* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.



<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	17.981.733	12.163.824
	BRUTTOFORTJENESTE	
1	<u>-8.297.870</u>	<u>-8.034.188</u>
	Personaleomkostninger	
	9.683.863	4.129.636
	INDTJENINGSBIDRAG	
5	<u>-160.517</u>	<u>-343.488</u>
	Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	
	9.523.346	3.786.148
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	
	17.810	149
	Andre finansielle indtægter	
2	<u>-214.998</u>	<u>-387.187</u>
	Øvrige finansielle omkostninger	
	9.326.158	3.399.110
	RESULTAT FØR SKAT	
3	<u>-2.084.847</u>	<u>-754.904</u>
	Skat af årets resultat	
	<u>7.241.311</u>	<u>2.644.206</u>
	ÅRETS RESULTAT	
4	Resultatdisponering	

<u>Note</u>		<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	143.785	604.086
5	Indretning af lejede lokaler	<u>13.232</u>	<u>26.464</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>157.017</u>	<u>630.550</u>
6	Andre tilgodehavender	<u>308.569</u>	<u>305.940</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>308.569</u>	<u>305.940</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>465.586</u>	<u>936.490</u>
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.795.845	18.477.508
	Forudbetalinger for varer	<u>1.909.073</u>	<u>554.845</u>
	VAREBEHOLDNINGER	<u>24.704.918</u>	<u>19.032.353</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.763.514	15.991.991
	Andre tilgodehavender	107.444	0
3	Udskudte skatteaktiver	<u>27.374</u>	<u>39.544</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>9.898.332</u>	<u>16.031.535</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>39.213</u>	<u>423.276</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>34.642.463</u>	<u>35.487.164</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>35.108.049</u></u>	<u><u>36.423.654</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter	84.158	-25.446
Overført resultat	8.813.221	8.571.910
Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	2.000.000
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>17.397.379</b>	<b>12.046.464</b>
Anden gæld	638.479	539.578
<b>7 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>638.479</b>	<b>539.578</b>
Kreditinstitutter i øvrigt	7.410.546	11.558.872
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.798.516	4.466.993
Gæld til tilknyttede virksomheder	147.806	1.154.113
<b>3 Skyldigt sambeskatningsbidrag</b>	<b>2.072.677</b>	<b>770.079</b>
Anden gæld	3.642.646	5.887.555
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>17.072.191</b>	<b>23.837.612</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>17.710.670</b>	<b>24.377.190</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>35.108.049</b>	<b>36.423.654</b>

- 9 Eventualforpligtelser
- 11 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
- 12 Nærtstående parter
- 13 Koncernforhold
- 14 Reguleringer

	Virksom- hedskapital	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2020	1.500.000	0	7.927.704	2.000.000	11.427.704
Dagsværdiregulering	0	-25.446	0	0	-25.446
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	644.206	2.000.000	2.644.206
Egenkapital pr. 1/1 2021	1.500.000	-25.446	8.571.910	2.000.000	12.046.464
Dagsværdiregulering	0	109.604	0	0	109.604
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	0	241.311	7.000.000	7.241.311
Egenkapital pr. 31/12 2021	<u>1.500.000</u>	<u>84.158</u>	<u>8.813.221</u>	<u>7.000.000</u>	<u>17.397.379</u>

Virksomhedskapitalen består af 1.500 stk., hvor A-aktier udgør 750 stk. og B-aktier udgør 750 stk. af kr. 1.000 pr. stk.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets resultat	7.241.311	2.644.206
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	160.517	343.488
14 Reguleringer	2.278.435	1.116.496
Ændring i varebeholdninger	-5.672.565	4.133.297
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.228.477	-174.284
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-668.477	1.531.480
Andre ændringer i driftskapital	<u>-3.259.759</u>	<u>3.455.299</u>
 PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	 6.307.939	 13.049.982
 Renteindbetalinger og lignende	 17.810	 149
Renteudbetalinger og lignende	-214.998	-387.187
Betalt/refunderet selskabsskat	<u>-770.079</u>	<u>-714.113</u>
 PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	 <u>5.340.672</u>	 <u>11.948.831</u>
 Køb af materielle anlægsaktiver	 -73.780	 -36.402
Salg af materielle anlægsaktiver	500.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-2.629</u>	<u>-584</u>
 PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	 <u>423.591</u>	 <u>-36.986</u>
 Betalt udbytte	 <u>-2.000.000</u>	 <u>-2.000.000</u>
 PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	 <u>-2.000.000</u>	 <u>-2.000.000</u>
 ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	 3.764.263	 9.911.845
Likvider pr. 1/1 2021	<u>-11.135.596</u>	<u>-21.047.441</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2021	 <u><u>-7.371.333</u></u>	 <u><u>-11.135.596</u></u>
 Som kan specificeres således:		
 Likvide beholdninger	 39.213	 423.276
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	<u>-7.410.546</u>	<u>-11.558.872</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2021	 <u><u>-7.371.333</u></u>	 <u><u>-11.135.596</u></u>

1	Personaleomkostninger	2021	2020
	Gager og lønninger	7.561.837	7.291.886
	Pensioner	628.176	646.670
	Andre omkostninger til social sikring	107.857	95.632
	I ALT	8.297.870	8.034.188

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 13 mod 13 i sidste regnskabsår.

Den samlede vederlæggelse af direktion og bestyrelse udgør	3.325.296	3.191.520
--	-----------	-----------

I ovenstående oplysninger om vederlæggelse er indeholdt værdien af personalegoder.

2	Øvrige finansielle omkostninger	2021	2020
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	5.685	40.000
	Finansielle omkostninger i øvrigt	209.313	347.187
	I ALT	214.998	387.187

3 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2020</u>
Skyldig pr. 1/1 2021	770.079	-39.544	0	0
Refusion, sambeskatning	-770.079	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>2.072.677</u>	<u>12.170</u>	<u>2.084.847</u>	<u>754.904</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2021	<u><u>2.072.677</u></u>	<u><u>-27.374</u></u>		

SKAT AF ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.084.847</u></u>	<u><u>754.904</u></u>
------------------------	-------------------------	-----------------------

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
--	-------------------	-------------------

Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:

Materielle anlægsaktiver	<u>-27.374</u>	<u>-39.544</u>
I ALT	<u><u>-27.374</u></u>	<u><u>-39.544</u></u>

4 Resultatdisponering

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	2.000.000
Overført resultat	<u>241.311</u>	<u>644.206</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>7.241.311</u></u>	<u><u>2.644.206</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	565.250	2.609.044	3.174.294	3.137.892
Tilgang i året	0	73.780	73.780	36.402
Afgang i året	0	-1.052.422	-1.052.422	0
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2021</b>	<b>565.250</b>	<b>1.630.402</b>	<b>2.195.652</b>	<b>3.174.294</b>
Afskrivninger pr. 1/1 2021	538.786	2.004.958	2.543.744	2.200.256
Årets afskrivninger	13.232	147.285	160.517	343.488
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	-665.626	-665.626	0
<b>AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2021</b>	<b>552.018</b>	<b>1.486.617</b>	<b>2.038.635</b>	<b>2.543.744</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021</b>	<b>13.232</b>	<b>143.785</b>	<b>157.017</b>	<b>630.550</b>
Salgspris, afgang	0	500.000	500.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-386.796	-386.796	0
<b>FORTJENESTE/TAB VED SALG</b>	<b>0</b>	<b>113.204</b>	<b>113.204</b>	<b>0</b>



6 Anlægsoversigt,  
finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender (deposita)	I ALT	31/12 2020
Kostpris pr. 1/1 2021	305.940	305.940	305.356
Tilgang i året	<u>2.629</u>	<u>2.629</u>	<u>584</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2021	<u>308.569</u>	<u>308.569</u>	<u>305.940</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2021	<u><u>308.569</u></u>	<u><u>308.569</u></u>	<u><u>305.940</u></u>

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Anden gæld	<u>638.479</u>	<u>539.578</u>
I ALT	<u><u>638.479</u></u>	<u><u>539.578</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## 8 Opgørelse af dagsværdi - Afledte finansielle instrumenter

### **Valutaterminkontrakter**

#### **Indregnede transaktioner**

Selskabet anvender afledte finansielle instrumenter til afdækning af fremtidigt varekøb i USD. Alle kontrakter er indgået med veletablerede banker og markedsværdier er fastsat ud fra observerbare markedsddata.

Årets ændringer i dagsværdi kan specificeres således:

Årets ændring i dagsværdi vedrørende afdækninger, der klassificeres som pengestrøms sikring indregnet direkte i egenkapitalen (dagsværdireserven)	109.604
Dagsværdi pr. 31/12 2021	84.158

## 9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thalbitzer Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 10 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemålet Smedeland 6, 2600 Glostrup. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel svarende til t.kr. 1.224.

## 11 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2021.

## 12 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Thalbitzer Holding ApS,  
Smedeland 6, Glostrup

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

13 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Thalbitzer Holding ApS

Smedeland 6, 2600 Glostrup

<u>14 Reguleringer</u>	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-113.204	0
Andre finansielle indtægter	-17.810	-149
Øvrige finansielle omkostninger	214.998	387.187
Forskydning, markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	109.604	-25.446
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.072.677	770.079
Regulering af udskudt skat	12.170	-15.175
I ALT	<u>2.278.435</u>	<u>1.116.496</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.”

## Rasmus Vedel Wiik

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-675727023916

IP: 87.61.xxx.xxx

2022-04-07 12:53:44 UTC

NEM ID 

## Henrik Albert Thalbitzer

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-694669086772

IP: 87.61.xxx.xxx

2022-04-08 09:23:27 UTC

NEM ID 

## Henrik Albert Thalbitzer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-694669086772

IP: 87.61.xxx.xxx

2022-04-08 09:23:27 UTC

NEM ID 

## Lars Erik Svendsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-940103853891

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-04-11 13:52:54 UTC

NEM ID 

## Per Kjeldsgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-234778668864

IP: 176.20.xxx.xxx

2022-04-11 13:53:46 UTC

NEM ID 

## Øzgür Atan

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-604897411199

IP: 93.165.xxx.xxx

2022-04-12 06:52:05 UTC

NEM ID 

## Henrik Albert Thalbitzer

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-694669086772

IP: 90.118.xxx.xxx

2022-04-13 07:32:41 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZHCY-P04C2-SS8CU-BQM3JNWEDQ-1L664

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/validate>