

SRV 87 ApS

Holmen 5

4800 Nykøbing F

CVR-nr. 21 48 57 80

Årsrapport for 2022

(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 11. juli 2023

Ole Christiansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	22
Balance pr. 31. december 2022	23
Egenkapitalopgørelse	27
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022	29
Noter	31

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for SRV 87 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 11. juli 2023

Direktion

Ole Christiansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SRV 87 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SRV 87 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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.

Ved gennemlæsningen har konstateret, at virksomheden ikke kan tilrette nøgletallene 5 år tilbage i forbindelse med tilretning af væsentlig fejl ved indregning af ejendomme til dagsværdi. Det har ikke praktisk været muligt at få fastsat en dagsværdi i alle regnskabsår fra 2017 frem til 2019.

Ledelsesberetningen giver, bortset fra ovenstående, en retvisende redegørelse af de forhold den omhandler i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Søborg, den 11. juli 2023

RÉVision+ Regnskab, Rådgivning og SKAT Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 38 91 47 66

Søren Loyola Bro Søndergaard
Statsautoriseret Revisor
MNE-nr. mne34264

Selskabsoplysninger**Selskabet**

SRV 87 ApS
Holmen 5
4800 Nykøbing F

CVR-nr.: 21 48 57 80

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022

Stiftet: 1. februar 1999

Regnskabsår: 23. regnskabsår

Hjemsted: Guldborgsund

Direktion

Ole Christiansen, direktør

Revision

RéVision+ Regnskab, Rådgivning og SKAT Statsautoriseret Revisions-
anpartsselskab
Revisionsanpartsselskab
Vandtårnsvej 62a
2860 Søborg

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	47.102	47.791	35.084	36.322	31.974
Resultat før finansielle poster (EBIT)	8.936	10.691	4.995	4.830	1.660
Resultat af finansielle poster	-1.016	-704	-690	-968	-1.051
Årets resultat	6.896	7.541	3.361	2.999	438
Balance					
Balancesum	97.839	79.089	67.516	59.684	59.191
Egenkapital	39.775	29.751	23.103	16.626	13.626
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	10.806	7.099	7.825	4.568	1.540
- investeringsaktivitet	-3.448	-5.333	-4.124	-1.895	-3.789
- finansieringsaktivitet	-3.860	1.052	2.378	-1.405	-1.921
Antal medarbejdere	67	69	61	64	61
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,1%	14,6%	7,9%	8,1%	2,8%
Soliditetsgrad	40,7%	37,6%	34,2%	27,9%	23,0%
Forrentning af egenkapital	19,8%	28,5%	16,9%	19,8%	3,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet er fremstilling af træemballage samt andre papir og papvarer.

Moderselskabet:

SRV 87 ApS's hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed, handel, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 6.896.307, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 39.775.300.

Regnskabsåret har været præget af, at salget af væsentlige produktgrupper er forøget på de primære markeder. Omsætningsniveauet er desuden influeret af stigende råvarer priser, som har medført prisstigninger flere gange i løbet af året.

For at bevare og forøge markedsandelene på de primære markeder, har koncernen i perioden udvidet produktsortiment og investeret i yderligere produktionskapacitet. Udvidelsen har medført kundetilgang, samt øget udvikling af eksisterende kundeportefølje.

Der henvises til egenkapitalen hvor der er sket korrektion at primo udbytte.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Som udgangspunkt var 2022 stærk præget af usikkerheden omkring prisudvikling på verdensmarkedet og forsyningssikkerhed for materialer grundet krigen mellem Ukraine og Rusland.

Vores forsyningskæder er stabile og vi fylder egne lagre op i henhold til efterspørgslen. Krydsfiner- og træleverancerne er stabiliseret i Europa, men fordi det polske statsskovvæsen (RDSF) truer med at opgive deres FSC-certificering på seks skovdistrikter fordelt på i alt 2 mio. hektar kan det få betydning for priser og forsyning, såfremt det bliver gennemført.

Virksomheden vil derfor i 2023 blive nødt til at indkøbe andre kvaliteter og i andre lande for at imødekomme efterspørgsel og sikre forsyningssikkerhed for vores kunder.

I lighed med tidligere år er risikofaktorer knyttet til råvarepriser og valutakursudviklingen.

Prisrisici

Den høje inflation i Europa og afledte produktionsomkostninger har stor indflydelse på vores priser, herunder overenskomsten som allerede er trådt i kraft. Modsat er energipriserne faldet til niveauet i slutningen af 2021, hvilket direkte påvirker vores produktionsomkostninger og fragtpriiserne indirekte. Det er stadig uklart, hvad der sker med energipriserne i Europa, da Tyskland skal substituere deres sidste tre reaktorer.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteudviklingen for primært euro samt svenske kroner. Det er virksomhedens politik at afdække kommercielle valutarisici. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kursregulering af investeringer i tilknyttede virksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er virksomhedens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssigt betragtning.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld primært relaterer sig til langfristede lån med fastrente, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Ledelsesberetning

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

I koncernens forretningsgrundlag indgår, som afledt område til koncernens primære aktivitet med produktion og salg af træprodukter og øvrige handelsvarer, at udvikle løsninger som er sikkerheds og miljømæssige forsvarlige for vores kunder. Denne del stiller store krav til videns ressourcerne vedrørende medarbejdere, IT og forretningsprocesser.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere. Det er vores målsætning, at koncernen har den nyeste viden, samt at sikre vores hurtige omstillingsevne. Som mål herfor, er medarbejder sammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer.

Medarbejderandelen med højt uddannelsesniveau udgør i året 23% (mål/acceptabelt niveau 20%). Medarbejderomsætningen blandt alle medarbejdere er 2%, for medarbejder som selv har valgt andre veje. Til sikring af, at kunden får den aftalte varer, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres.

Koncernen har flere medarbejdere med lang anciennitet og gennemsnitsalderen for fuldtidsansatte i virksomheden er 50,3. Der ligger i virksomheden en opgave i at, generationsskifte på medarbejderstaben, hvor 22% af arbejdsstyrken er over 60 år. Til sikring af, at kunden får den aftalte varer, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres

Som mål for om virksomheden lever op til dette, er antal kundeklager overholdelse af leveringstider indikatorer herfor. Andel af kundeklager i forhold til leverancer har udgjort 0,8% - hvilket ledelsen anser for værende tilfredsstillende.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen arbejder kontinuerligt på optimering af råvareforbrug for, at sikre mindst mulig miljøpåvirkning. Koncernen foretager løbende optimeringer med henblik på, at opnå energibesparelser i produktionsapparatet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

I regnskabsåret har en del af udviklingsomkostningerne, været placeret i en koncernens associerede virksomheder relateret til individuel udvikling af virksomhedens IT system. I 2023 forventes der igangsat større udviklingsaktivitet indenfor kerneforretningen. Investeringen forventes, at være i størrelsesorden 2 mio.kr.

Filialer i udlandet

Koncernen har ingen udenlandske filialer.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat følger tidligere udmeldinger samt forventninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SRV 87 ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Præsentation af udbytte

Der henvises til egenkapitalnoten for koncernen, hvor der præsentationen af udbytte er ændret. Udbytte udloddet internt i koncernen var præsenteret på en særskilt linje i koncernregnskabet, hvilket ikke er muligt. Dette er elimineret, således alene udloddet udbytte fra moderselskabet er præsenteret i koncernen og moderselskabet egenkapital note.

Den samlede værdi af egenkapitalen er uændret både i koncern og moderselskab.

Sammenlægning af vederlag til koncernens øverste ledelse

Selskabet har fra og med i år valgt, at sammenlægge vederlaget til direktion og bestyrelse. Direktionen består kun af en enkelt person, hvorfor vederlaget oplyses sammen med vederlaget til bestyrelsen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SRV MODER og dattervirksomheder, hvori SRV MODER direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter.

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv., der afholdes i forbindelse med den udlejning af ejendomme, som indgår i nettoomsætningen.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-8 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Den opskrevne dagsværdi beregnes som kapitaliseret indregningsværdi for ejendomme, fastlagt ud fra forventede fremtidige leje, de nuværende lejes evne til at opfylde deres kontraktlige forpligtelser, tomgangsperioder, driftsomkostninger, vedligeholdelsesbehov samt et skøn over afkastkravet alternativt baseret på valuarvurderinger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	25-50 år	0-50 %

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SRV 87 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. 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.

Selskabsskat og udskudt skat

SRV 87 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets 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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme 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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste		47.102.095	47.790.516	-40.193	-34.200
Personaleomkostninger	1	-34.242.734	-33.079.944	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		12.859.361	14.710.572	-40.193	-34.200
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.724.133	-3.823.794	0	0
Andre driftsomkostninger		-199.060	-195.288	0	0
Resultat før finansielle poster (E-BIT)		8.936.168	10.691.490	-40.193	-34.200
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.761.668	3.664.536
Finansielle indtægter	2	244.845	217.518	101.865	20.709
Finansielle omkostninger	3	-1.261.026	-921.426	-126.811	-80.306
Resultat før skat		7.919.987	9.987.582	3.696.529	3.570.739
Skat af årets resultat	4	-1.023.680	-2.446.438	-16.603	-73.154
Årets resultat		6.896.307	7.541.144	3.679.926	3.497.585
Resultatdisponering	5				

Balance pr. 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.174.430	928.749	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.174.430	928.749	0	0
Grunde og bygninger	7	41.800.659	30.944.720	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	7	8.095.784	9.716.608	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	2.137.270	2.562.951	0	0
Indretning af lejede lokaler	7	286.177	340.687	0	0
Materielle anlægsaktiver		52.319.890	43.564.966	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	20.429.890	15.214.785
Finansielle anlægsaktiver		0	0	20.429.890	15.214.785
Anlægsaktiver i alt		53.494.320	44.493.715	20.429.890	15.214.785
Råvarer og hjælpematerialer		20.878.101	15.244.246	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		840.614	703.868	0	0
Varebeholdninger		21.718.715	15.948.114	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.953.817	15.586.652	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.935.145	873.394
Andre tilgodehavender		2.806.715	1.432.793	656.311	622.932
Udskudt skatteaktiv	11	32.887	0	0	7.891
Periodeafgrænsningsposter	9	578.878	648.197	0	0
Tilgodehavender		18.372.297	17.667.642	4.591.456	1.504.217
Likvide beholdninger		4.253.447	979.896	103.124	488.517

Balance pr. 31. december 2022 (fortsat)

	Koncern		Moderselskab		
	<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Aktiver					
Omsætningsaktiver i alt		<u>44.344.459</u>	<u>34.595.652</u>	<u>4.694.580</u>	<u>1.992.734</u>
Aktiver i alt		<u><u>97.838.779</u></u>	<u><u>79.089.367</u></u>	<u><u>25.124.470</u></u>	<u><u>17.207.519</u></u>

Balance pr. 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		13.945.905	7.290.899	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	19.984.290	14.789.585
Reserve for udviklingsomkostninger		916.055	668.696	0	0
Overført resultat		5.148.444	7.088.263	3.982	-74.275
Foreslået udbytte for regnskabsåret		150.000	0	150.000	0
Minoritetsinteresser		19.489.896	14.577.843	0	0
Egenkapital	10	39.775.300	29.750.701	20.263.272	14.840.310
Hensættelse til udskudt skat	11	5.337.422	4.087.964	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.337.422	4.087.964	0	0
Ansvarlig lånekapital		5.032.250	5.032.250	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		13.037.874	13.784.852	0	0
Andre kreditinstitutter		1.709.406	2.258.255	0	0
Leasingforpligtelser		4.994.040	5.236.755	0	0
Anden gæld		1.655.735	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	26.429.305	26.312.112	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	1.744.602	2.497.469	0	0
Banker		7.041.811	485.769	0	0
Kreditinstitutter		0	1.546.132	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.257.729	4.653.442	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		967.542	339.014	933.174	190.537
Selskabsskat		1.491.872	1.849.590	1.491.872	1.849.590
Anden gæld		7.783.196	7.557.174	2.436.152	327.082
Deposita		10.000	10.000	0	0

Balance pr. 31. december 2022 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Passiver					
Kortfristede gældsforpligtelser		26.296.752	18.938.590	4.861.198	2.367.209
Gældsforpligtelser i alt		52.726.057	45.250.702	4.861.198	2.367.209
Passiver i alt		97.838.779	79.089.367	25.124.470	17.207.519
Eventualforpligtelser	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for op- skrivninger	Reserve for udvik- lingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Foreslået ekstraor- dinært udbytte	Minoritetsinteres- ser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	7.290.899	668.696	7.088.262	0	0	14.577.843	29.750.700
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	1.000.000	0	-1.000.000	0	0
Årets opskrivning	0	6.809.949	0	0	0	0	0	6.809.949
Overførsler, reserver	0	-154.943	247.359	0	0	0	0	92.416
Årets resultat	0	0	0	-2.939.818	0	1.000.000	4.912.053	2.972.235
Foreslået udbytte	0	0	0	0	150.000	0	0	150.000
Egenkapital 31. december 2022	125.000	13.945.905	916.055	5.148.444	150.000	0	19.489.896	39.775.300

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for op- skrivninger	Reserve for udvik- lingsomkostninger	Overført resultat	Minoritetsinteres- ser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	7.077.431	350.597	4.229.617	11.320.581	23.103.226
Årets opskrivning	0	507.959	0	0	0	507.959
Overførsler, reserver	0	-294.491	318.099	-661.564	0	-637.956
Årets resultat	0	0	0	3.520.210	3.257.262	6.777.472
Egenkapital 31. december 2021	125.000	7.290.899	668.696	7.088.263	14.577.843	29.750.701

Egenkapitaloppgørelse

Moderselskab

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Foreslået ekstraordi- nært udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	14.789.585	-74.276	0	0	14.840.309
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	1.000.000	0	-1.000.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.743.037	0	0	0	1.743.037
Årets resultat	0	3.451.668	-921.742	0	1.000.000	3.529.926
Foreslået udbytte	0	0	0	150.000	0	150.000
Egenkapital 31. december 2022	125.000	19.984.290	3.982	150.000	0	20.263.272

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	11.473.049	-255.324	255.000	11.597.725
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-255.000	-255.000
Årets resultat	0	3.316.536	181.049	0	3.497.585
Egenkapital 31. december 2021	125.000	14.789.585	-74.275	0	14.840.310

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Årets resultat		6.896.307	7.541.144	3.679.926	3.497.585
Reguleringer	18	5.763.994	6.974.138	-3.720.119	-3.535.182
Ændring i driftskapital	19	-673.545	-6.520.245	-243.424	607.632
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.986.756	7.995.037	-283.617	570.035
Renteindbetalinger og lignende		244.845	197.855	101.866	20.708
Renteudbetalinger og lignende		-1.261.027	-921.426	-124.712	-76.909
Pengestrømme fra ordinær drift		10.970.574	7.271.466	-306.463	513.834
Betalt selskabsskat		-164.827	-172.319	-228.000	-226.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.805.747	7.099.147	-534.463	287.834
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-430.875	-804.781	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.016.819	-4.528.257	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	1.149.070	348.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.447.694	-5.333.038	1.149.070	348.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Tilbagebetaling / optagelse af gæld til realkreditinstitutter		-746.979	-527.637	0	0
Tilbagebetaling / optagelse af gæld til kreditinstitutter		-818.559	2.616.319	0	0
Optagelse / nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.826.462	1.968.823	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		532.433	-1.805.632	0	0
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.200.000	-1.000.000	-255.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.859.567	1.051.873	-1.000.000	-255.000
Ændring i likvider		3.498.486	2.817.982	-385.393	380.834
Likvide beholdninger		534.093	445.680	488.517	107.683
Kassekredit		220.868	-2.283.766	0	0
Likvider 1. januar 2022		754.961	-1.838.086	488.517	107.683
Likvider 31. december 2022		4.253.447	979.896	103.124	488.517
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		4.253.447	979.896	103.124	488.517
Likvider 31. december 2022		4.253.447	979.896	103.124	488.517

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.757.301	28.657.271	0	0
Pensioner	3.657.101	3.562.030	0	0
Andre omkostninger til social sikring	828.332	860.643	0	0
	34.242.734	33.079.944	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion og bestyrelse	1.076.873	925.250	0	0
	1.076.873	925.250	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	67	69	0	0
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	76.486	1.047
Andre finansielle indtægter	244.845	73.698	25.379	19.662
Valutakursgevinster	0	143.820	0	0
	244.845	217.518	101.865	20.709

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	58.349
Andre finansielle omkostninger	1.261.026	822.378	126.811	21.957
Valutakurstab	0	99.048	0	0
	1.261.026	921.426	126.811	80.306
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.015.789	2.100.887	8.712	0
Årets udskudte skat	0	254.991	0	-17.406
Regulering af udskudt skat tidligere år	7.891	90.560	7.891	90.560
	1.023.680	2.446.438	16.603	73.154
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	150.000	0	150.000	0
Ekstraordinært udbytte	1.000.000	0	1.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.451.668	3.316.536
Overført til øvrige lovpligtige reserver	-154.943	905.925	0	0
Årets henlæggelse til andre reserver	247.359	318.099	0	0
Overført resultat	5.653.891	6.317.119	-921.742	181.049
	6.896.307	7.541.144	3.679.926	3.497.585

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter
Kostpris 1. januar 2022	3.386.480
Tilgang i årets løb	<u>642.890</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>4.029.370</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	2.457.730
Årets afskrivninger	<u>397.210</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>2.854.940</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u><u>1.174.430</u></u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Ledelsen har vurderet betingelserne for indregning, som et udviklingsaktiv i balancen for opfyldte.

Projektet er under fortsat udvikling og vedligeholdelse. Afskrivning af udviklingsprojektet sker på tidspunktet, hvor der sker overførsel til færdiggjorte udviklingsprojekter.

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022	41.053.781	35.125.384	11.553.324	638.499
Tilgang i årets løb	2.906.719	110.100	755.541	0
Afgang i årets løb	0	0	-620.240	0
Kostpris 31. december 2022	43.960.500	35.235.484	11.688.625	638.499
Opskrivninger 1. januar 2022	11.851.370	0	0	0
Afskrivninger 1. januar	-2.504.061	0	0	0
Årets opskrivninger	8.730.603	0	0	0
Årets afskrivning	-198.546	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2022	17.879.366	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	19.456.370	25.408.727	9.056.704	297.912
Årets afskrivninger	582.837	1.730.973	760.107	54.410
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-265.456	0
Af- og nedskrivninger 31. de- cember 2022	20.039.207	27.139.700	9.551.355	352.322
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	41.800.659	8.095.784	2.137.270	286.177
Regnskabsmæssig værdi af lea- sede aktiver	0	5.668.031	1.325.403	0
Regnskabsmæssig værdi af ma- terielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis op- skrivning ikke havde været fore- taget	21.120.534	0	0	0

Noter

Koncern

	Morderselskab	
	2022	2021
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	425.200	425.200
Tilgang i årets løb	20.400	0
Kostpris 31. december 2022	445.600	425.200
Værdireguleringer 1. januar 2022	14.789.585	11.473.049
Årets resultat	3.761.668	3.664.536
Udbytte modtaget	-2.040.000	-348.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	3.473.037	0
Værdireguleringer 31. december 2022	19.984.290	14.789.585
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	20.429.890	15.214.785

Morderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapi- tal	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Granby Pack A/S	Nykøbing F	600.000	51%	40.018.608	7.375.819
Granby Ejendomme ApS (endnu ikke aflagt 1 års- regnskab)	Nykøbing F	40.000	51%	0	0

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	5.337.422	4.087.964	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022	5.337.422	4.087.964	0	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Skattemæssigt underskud	5.304.535	4.087.964	0	-7.891
Overført til udskudt skatteaktiv	32.887	0	0	7.891
	5.337.422	4.087.964	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	32.887	0	0	7.891
Regnskabsmæssig værdi	32.887	0	0	7.891
Forfaldstidspunkterne for udskudt skat forventes at blive:				
0-1 år	0	0	0	0
1-5 år	5.337.422	4.087.964	0	7.891
>5 år	0	0	0	0
Udskudt skat 31. december 2022	5.337.422	4.087.964	0	7.891

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2022	31. december 2022		
Ansvarlig lånekapital	5.032.250	5.032.250	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14.551.652	13.037.874	0	0
Andre kreditinstitutter	2.258.255	1.709.406	0	0
Leasingforpligtelser	6.967.424	4.994.040	1.744.602	0
Anden gæld	0	1.655.735	0	0
	28.809.581	26.429.305	1.744.602	0

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

Noter

14 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Særlige poster for regnskabsåret kan således henføres til tab ved salg af driftsmidler. Posterne er indregnet med 199 t.kr. Tabet indgår i andre eksterne omkostninger.

Aktiver der indregnes til dagsværdi Ejendommen er beliggende i Nykøbing Falster og omegn. Ejendommen anvendes til produktion og kontor.

Den indregnede dagsværdi beregnes som kapitaliseret indregningsværdi for ejendomme, fastlagt ud fra forventede fremtidige leje, de nuværende lejeres evne til at opfylde deres kontraktlige forpligtelser, tomgangsperioder, driftsomkostninger, vedligeholdelsesbehov samt et skøn over afkastkravet. Vurderingen af afkastkravet bygger på informationer om den generelle regionale udvikling i afkastkrav samt relevante lokale forhold.

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Normal indtjeningen er baseret på budgetter samt realiseret omsætning. Der er korrigeret for eventuel tomgang i normalindtjeningen.

Dagsværdien af ejendommene fremgår af anlægsnoten.

Værdireguleringer i resultatopgørelsen udgør 0 kr.

15 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Noter

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.935 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.800.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.810 og afgiftspantebreve på i alt t.DKK 4.125, der giver pant i grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 8.000 med en værdi på t.DKK 37.528. Virksomhedspantet omfatter goodwill og immaterielle rettigheder, Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, Varebeholdninger samt Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskab og ejerskabers bankgæld.

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

Der er meddelt udbyttebegrænsning overfor selskabets pengeinstitut.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Ole Christiansen, Gl. Landevej 60, 4870 Gedser

Øvrige nærtstående parter

Granby Pack A/S, Holmen 5, 4800 Nykøbing F

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-244.845	-217.518	-101.865	-20.709
Finansielle omkostninger	1.261.026	921.426	126.811	76.909
Af- og nedskrivninger	3.724.133	3.823.793	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.761.668	-3.664.536
Skat af årets resultat	1.023.680	2.446.438	16.603	73.154
	5.763.994	6.974.139	-3.720.119	-3.535.182
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-5.770.601	-3.643.319	0	0
Ændring i tilgodehavender	-671.767	-5.190.103	-3.095.131	-825.931
Ændring i leverandører mv.	5.768.823	3.257.455	2.851.707	311.413
	-673.545	-5.575.967	-243.424	-514.518