



P. Lindberg A/S

Sdr. Ringvej 1
6600 Vejen
CVR-nr. 25903110

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.06.2023

John Robert Ravn
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Pengestrømsopgørelse for 2022	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P. Lindberg A/S

Sdr. Ringvej 1

6600 Vejen

CVR-nr.: 25903110

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

John Robert Ravn, formand

Christian Ravn

Poul Anker Ravn

Ole Sindberg

Direktion

Morten Ørding Trolle, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for P. Lindberg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 28.03.2023

Direktion

Morten Ørding Trolle

adm. dir.

Bestyrelse

John Robert Ravn

formand

Christian Ravn

Poul Anker Ravn

Ole Sindberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. Lindberg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P. Lindberg A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte 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 væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 28.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.225	79.153	70.825	52.400	55.382
Driftsresultat	15.310	36.401	30.946	15.005	17.166
Resultat af finansielle poster	(2.963)	(1.057)	(691)	(899)	(1.015)
Årets resultat	9.554	27.799	23.343	10.216	10.830
Balancesum	119.543	116.121	76.120	70.039	70.429
Investeringer i materielle aktiver	75	845	795	711	113
Egenkapital	40.531	57.976	53.178	39.835	39.619
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	48.008	47.821	47.821	48.992	47.531
Nettorentebærende gæld	48.301	33.111	(7.342)	11.068	10.393
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	19,9	64,7	30,6	36,1	52,4
Finansiell gearing	1,19	0,57	(0,14)	0,28	0,26
Egenkapitalforrentning (%)	19,40	50,02	50,19	25,72	25,36

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$$

Finansiell gearing:

$$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$$

Egenkapitalforrentning (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet driver handelsvirksomhed, der via telefon- og onlinesalg sælger og leverer et bredt produktprogram til landbrug og fritid.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

P. Lindberg A/S realiserede i 2022 et resultat før skat på 12,4 mio. kr. mod sidste år 35.6 mio. kr. Årets resultat vurderes som ikke tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

For 2022 forventede selskabet et resultat på niveauet for 2021. Aktiviteten i 2022 har ca. været på niveau med 2021, men bl.a. væsentligt øgede fragtomkostninger har reduceret bruttoavancen. Herudover er der i 2022 anvendt flere omkostninger til markedsføring og IT. Årets resultat er derfor lavere end det forventede sidste år.

Forventet udvikling

For 2023 forventer selskabet et resultat på niveau 20 mio. kr.

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere har stor indsigt i markedet knyttet til landbrugssektoren. Personalets indgående kendskab til produkttegenskaber, -anvendelse og -priser er af afgørende betydning for selskabets position på markedet og den fremtidige indtjening

Miljømæssige forhold

Som handelsvirksomhed er selskabets påvirkning af det eksterne miljø begrænset til virkningen fra opvarmning og belysning af lokaler samt transport af varer mv. Selskabet har løbende fokus på optimering og reduktion af energiforbruget forbundet med virksomhedens drift.

Udenlandske filialer

P. Lindberg A/S har salgfilialer i Sverige (P. Lindberg Sverigefillial, Enköping) og Norge (P. Lindberg NUF, Mandal) samt salgsselskab i Tyskland (P. Lindberg GmbH) og vurderer løbende mulighederne for en rentabel udvidelse af selskabets markedsandele, herunder mulighederne for etablering på nye markedsområder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		57.224.998	79.153.380
Personaleomkostninger	2	(41.544.207)	(42.212.308)
Af- og nedskrivninger	3	(370.623)	(540.109)
Driftsresultat		15.310.168	36.400.963
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.681	235.553
Andre finansielle indtægter	4	255.216	96.196
Andre finansielle omkostninger	5	(3.218.448)	(1.153.504)
Resultat før skat		12.399.617	35.579.208
Skat af årets resultat	6	(2.845.172)	(7.780.512)
Årets resultat	7	9.554.445	27.798.696

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		900.239	1.375.862
Materielle aktiver	8	900.239	1.375.862
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		196.279	143.598
Andre tilgodehavender		2.461.409	2.433.512
Finansielle aktiver	9	2.657.688	2.577.110
Anlægsaktiver		3.557.927	3.952.972
Fremstillede varer og handelsvarer		77.870.589	62.652.968
Forudbetalinger for varer		5.628.829	27.893.026
Varebeholdninger		83.499.418	90.545.994
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.775.877	12.929.731
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.204
Udskudt skat	10	525.367	759.936
Andre tilgodehavender		1.207	28.501
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		7.241.980	2.946.211
Periodeafgrænsningsposter	11	435.274	351.020
Tilgodehavender		24.979.705	17.019.603
Likvide beholdninger		7.506.057	4.602.678
Omsætningsaktiver		115.985.180	112.168.275
Aktiver		119.543.107	116.121.247

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	12	1.234.000	1.234.000
Overført overskud eller underskud		39.296.835	29.742.390
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	27.000.000
Egenkapital		40.530.835	57.976.390
Bankgæld		6.470.619	14.142.765
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.156.138	8.804.708
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.336.204	23.571.410
Anden gæld		9.049.311	11.625.974
Kortfristede gældsforpligtelser		79.012.272	58.144.857
Gældsforpligtelser		79.012.272	58.144.857
Passiver		119.543.107	116.121.247

Begivenheder efter balancedagen	1
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17
Koncernforhold	18

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.234.000	29.742.390	27.000.000	57.976.390
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(27.000.000)	(27.000.000)
Årets resultat	0	9.554.445	0	9.554.445
Egenkapital ultimo	1.234.000	39.296.835	0	40.530.835

Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		15.310.168	36.400.963
Af- og nedskrivninger		370.623	540.109
Ændringer i arbejdskapital	13	5.918.237	(42.886.802)
Pengestrømme vedrørende primær drift		21.599.028	(5.945.730)
Modtagne finansielle indtægter		255.216	96.196
Betalte finansielle omkostninger		(3.218.448)	(1.153.504)
Refunderet/(betalt) skat		(6.906.372)	(9.695.420)
Pengestrømme vedrørende drift		11.729.424	(16.698.458)
Køb mv. af materielle aktiver		(75.000)	(845.344)
Salg af materielle aktiver		180.000	177.000
Køb af finansielle aktiver		(27.897)	(88.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		77.103	(756.344)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		11.806.527	(17.454.802)
Udbetalt udbytte		(27.000.000)	(23.000.000)
Ændring i træk på kassekredit		(7.672.146)	13.319.504
Ændring i træk på gæld til tilknyttede virksomheder		25.768.998	23.433.684
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.903.148)	13.753.188
Ændring i likvider		2.903.379	(3.701.614)
Likvider primo		4.602.678	8.304.292
Likvider ultimo		7.506.057	4.602.678
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.506.057	4.602.678
Likvider ultimo		7.506.057	4.602.678

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	33.543.348	34.020.379
Pensioner	4.331.999	4.088.832
Andre omkostninger til social sikring	1.399.539	1.294.582
Andre personaleomkostninger	2.269.321	2.808.515
	41.544.207	42.212.308
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	98	97

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Direktion	1.117.091	0
Bestyrelse	160.000	0
Samlet for ledelseskategorier	0	2.096.163
	1.277.091	2.096.163

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	531.003	551.276
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(160.380)	(11.167)
	370.623	540.109

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	10.390	11.222
Renteindtægter i øvrigt	244.826	84.974
	255.216	96.196

5 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.007.303	200.929
Renteomkostninger i øvrigt	841.933	119.702
Øvrige finansielle omkostninger	1.369.212	832.873
	3.218.448	1.153.504

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.610.603	8.038.524
Ændring af udskudt skat	234.569	(258.012)
	2.845.172	7.780.512

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	27.000.000
Overført resultat	9.554.445	798.696
	9.554.445	27.798.696

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	6.516.119
Tilgange	75.000
Afgange	(837.103)
Kostpris ultimo	5.754.016
Af- og nedskrivninger primo	(5.140.257)
Årets afskrivninger	(531.003)
Tilbageførsel ved afgang	817.483
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.853.777)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	900.239

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	5.401.250	2.433.512
Tilgange	0	27.897
Kostpris ultimo	5.401.250	2.461.409
Nedskrivninger primo	(5.257.652)	0
Andel af årets resultat	52.681	0
Nedskrivninger ultimo	(5.204.971)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	196.279	2.461.409

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
P. Lindberg GmbH	Flensburg	GmbH	100

10 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	759.936	501.924
Indregnet i resultatopgørelsen	(234.569)	258.012
Ultimo	525.367	759.936

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser

11 Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende regnskabsåret 2023.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Aktieklasser A	134	1.000	134.000
Aktieklasser B	1.100	1.000	1.100.000
	1.234		1.234.000

13 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	7.046.576	(40.888.400)
Ændring i tilgodehavender	(3.903.106)	(448.216)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.774.767	(1.550.186)
	5.918.237	(42.886.802)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.432.501	5.869.389
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	5.289.066	5.432.501

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en international sambeskatning med Nordic Center A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede forpligtelse vedrørende A-skat og AM-bidrag.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Nordic Center A/S, Vejen (modervirksomhed).

John Ravn, Vejen (aktionær med flertal af stemmer i Nordic Center A/S).

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Nordic Center A/S, Vejen, CVR-nr. 73627419

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Nordic Center A/S, Vejen, CVR-nr. 73627419

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget til én post benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter poster omfatter renteindtægter herunder renteindtægter fra tilgodehaven-der hos tilknyttede virksomheder samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteudgifter herunder renteudgifter af gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige dattervirksomheder. Endvidere er tilvalgt international sambeskatning med selskabets udenlandske filialer og dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de danske sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

I pengestrømsopgørelsen indgår ændringer på gælden til tilknyttede virksomheder under pengestrømme vedrørende finansiering. I 2021 indgik ændringen af gælden til tilknyttede virksomheder under arbejdskapital. Sammenligningstallet for 2021 er reklassificeret til pengestrømme vedrørende finansiering.