



Comtec International A/S

Vesterhavsgade 153
6700 Esbjerg
CVR-nr. 26024404

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.03.2023

Jan Bruun Jørgensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Comtec International A/S

Vesterhavsgade 153

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 26024404

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Niels Erik Hedeager, formand

Jan Bruun Jørgensen

Torben Mikkelsen

Direktion

Morten Espersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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.

Esbjerg, den 28.03.2023

Direktion

Morten Espersen

direktør

Bestyrelse

Niels Erik Hedeager

formand

Jan Bruun Jørgensen

Torben Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Comtec International A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Comtec International A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. 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 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 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 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.
- 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 og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 28.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jesper Smedegaard Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	30.414	23.513
Driftsresultat	5.683	3.414
Resultat af finansielle poster	(781)	474
Årets resultat	4.393	3.673
Balancesum	64.003	49.372
Investeringer i materielle aktiver	197	660
Egenkapital	24.919	21.678
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.941)	(5.806)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(308)	(1.218)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	5.722	7.566
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	38,93	43,91

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med arbejds- og profilbeklædning, sikkerhedsfodtøj, værnemidler og sikkerhedsudstyr samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 4.393 t.kr. og anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat følger den forventede udvikling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at indtjeningen for 2023 er på niveau med 2022, således at der for 2023 forventes et resultat i niveauet 4-5 mio. kr. før skat.

Det kommende år forventes at være påvirket af, at selskabet i Danmark flytter i nyt domicil med lager automation ultimo 2023.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljømæssigt bevidst og arbejder kontinuerligt på at reducere den miljømæssige påvirkning af selskabets aktiviteter. Koncernen er ISO14001 Miljøcertificeret på alle lokationer.

Udenlandske filialer

Selskabet har Branch Office i Taiwan samt datterselskaber i England og USA.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		30.414.349	23.512.602
Personaleomkostninger	1	(23.868.052)	(19.755.749)
Af- og nedskrivninger		(863.486)	(342.525)
Driftsresultat		5.682.811	3.414.328
Andre finansielle indtægter	2	6.995	762.409
Andre finansielle omkostninger	3	(788.340)	(288.315)
Resultat før skat		4.901.466	3.888.422
Skat af årets resultat	4	(508.957)	(215.219)
Årets resultat	5	4.392.509	3.673.203

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	611.133	585.150
Erhvervede immaterielle aktiver		107.690	171.833
Immaterielle aktiver	6	718.823	756.983
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		404.202	601.440
Indretning af lejede lokaler		47.875	147.474
Materielle aktiver	8	452.077	748.914
Andre tilgodehavender		220.000	440.000
Finansielle aktiver	9	220.000	440.000
Anlægsaktiver		1.390.900	1.945.897
Råvarer og hjælpematerialer		31.008.408	21.686.817
Varebeholdninger		31.008.408	21.686.817
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.653.042	20.945.893
Andre tilgodehavender		314.810	568.976
Periodeafgrænsningsposter	10	84.799	145.643
Tilgodehavender		29.052.651	21.660.512
Likvide beholdninger		2.551.193	4.078.916
Omsætningsaktiver		62.612.252	47.426.245
Aktiver		64.003.152	49.372.142

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		862.848	862.848
Reserve for valutakursreguleringer		(129.640)	21.840
Overført overskud eller underskud		24.186.171	19.793.662
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		24.919.379	21.678.350
Udskudt skat	11	131.000	0
Hensatte forpligtelser		131.000	0
Anden gæld		1.174.795	1.146.795
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.174.795	1.146.795
Bankgæld		17.752.366	11.721.345
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.104.311	11.756.538
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		722.704	0
Skyldig skat		398.642	220.390
Anden gæld		2.799.955	2.848.724
Kortfristede gældsforpligtelser		37.777.978	26.546.997
Gældsforpligtelser		38.952.773	27.693.792
Passiver		64.003.152	49.372.142
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	862.848	21.840	19.793.662	1.000.000	21.678.350
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(151.480)	0	0	(151.480)
Årets resultat	0	0	4.392.509	0	4.392.509
Egenkapital ultimo	862.848	(129.640)	24.186.171	0	24.919.379

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		5.682.811	3.414.328
Af- og nedskrivninger		863.486	342.525
Ændringer i arbejdskapital	13	(12.538.206)	(10.042.455)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(5.991.909)	(6.285.602)
Modtagne finansielle indtægter		6.995	762.409
Betalte finansielle omkostninger		(756.536)	(288.314)
Refunderet/(betalt) skat		(199.705)	5.175
Pengestrømme vedrørende drift		(6.941.155)	(5.806.332)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(331.550)	(777.579)
Køb mv. af materielle aktiver		(196.939)	(659.990)
Modtagne afdrag		220.000	220.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(308.489)	(1.217.569)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(7.249.644)	(7.023.901)
Udbetalt udbytte		(309.100)	(1.000.000)
Ændring i kortfristet gæld til banker		6.031.021	8.565.697
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.721.921	7.565.697
Ændring i likvider		(1.527.723)	541.796
Likvider primo		4.078.916	3.537.120
Likvider ultimo		2.551.193	4.078.916
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.551.193	4.078.916
Likvider ultimo		2.551.193	4.078.916

Koncernens noter

1 Personalemkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	19.505.388	15.928.317
Pensioner	2.090.029	1.876.363
Andre omkostninger til social sikring	552.823	532.939
Andre personaleomkostninger	1.719.812	1.418.130
	23.868.052	19.755.749

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	45
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.190.903	1.760.525
	1.190.903	1.760.525

2 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	0	749.543
Øvrige finansielle indtægter	6.995	12.866
	6.995	762.409

3 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	463.351	196.565
Valutakursreguleringer	138.239	0
Øvrige finansielle omkostninger	186.750	91.750
	788.340	288.315

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	377.957	215.219
Ændring af udskudt skat	131.000	0
	508.957	215.219

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overført resultat	4.392.509	2.673.203
	4.392.509	3.673.203

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	585.150	192.429
Tilgange	331.550	0
Kostpris ultimo	916.700	192.429
Af- og nedskrivninger primo	0	(20.596)
Årets afskrivninger	(305.567)	(64.143)
Af- og nedskrivninger ultimo	(305.567)	(84.739)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	611.133	107.690

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter nyt IT-system som skal sikre og forbedre virksomhedens markedssituation.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.412.185	412.739
Tilgange	196.939	0
Kostpris ultimo	2.609.124	412.739
Af- og nedskrivninger primo	(1.810.745)	(265.265)
Årets afskrivninger	(394.177)	(99.599)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.204.922)	(364.864)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	404.202	47.875

9 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	440.000
Afgange	(220.000)
Kostpris ultimo	220.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	220.000

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter sponsorater.

11 Udskudt skat

	2022 kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	131.000
Ultimo	131.000

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, og andre hensatte forpligtelser.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Anden gæld	1.174.795	1.035.317
	1.174.795	1.035.317

13 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.321.591)	(5.629.374)
Ændring i tilgodehavender	(8.076.447)	(5.961.536)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.859.832	1.548.455
	(12.538.206)	(10.042.455)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.392.698	1.236.410

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 20.000 t.kr. i simple fordringer, varelager, driftsinventar og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 49.877 t.kr.

16 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.

17 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Carl Backs A/S	Esbjerg	A/S	100,00
Comtec Int. UK Ltd	England	Ltd.	100,00
Comtec Int. Inc	USA	Inc.	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		28.359.409	20.291.444
Personaleomkostninger	1	(21.194.809)	(17.890.685)
Af- og nedskrivninger		(712.475)	(222.247)
Driftsresultat		6.452.125	2.178.512
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(544.064)	1.059.693
Andre finansielle indtægter	2	163.769	761.173
Andre finansielle omkostninger	3	(840.926)	(326.175)
Resultat før skat		5.230.904	3.673.203
Skat af årets resultat	4	(838.395)	0
Årets resultat	5	4.392.509	3.673.203

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	611.133	585.150
Erhvervede immaterielle aktiver		107.690	171.833
Immaterielle aktiver	6	718.823	756.983
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		199.939	355.105
Indretning af lejede lokaler		47.875	147.474
Materielle aktiver	8	247.814	502.579
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.914.290	4.464.638
Andre tilgodehavender		220.000	440.000
Finansielle aktiver	9	5.134.290	4.904.638
Anlægsaktiver		6.100.927	6.164.200
Råvarer og hjælpematerialer		25.245.456	17.679.285
Varebeholdninger		25.245.456	17.679.285
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.431.894	15.285.109
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.056.428	6.585.309
Andre tilgodehavender		195.007	292.611
Periodeafgrænsningsposter	10	70.000	130.000
Tilgodehavender		31.753.329	22.293.029
Likvide beholdninger		2.044.386	3.059.718
Omsætningsaktiver		59.043.171	43.032.032
Aktiver		65.144.098	49.196.232

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		862.848	862.848
Reserve for valutakursreguleringer		(129.640)	21.840
Reserve for udviklingsomkostninger		476.684	456.417
Overført overskud eller underskud		23.709.487	19.337.245
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		24.919.379	21.678.350
Udskudt skat	11	131.000	0
Hensatte forpligtelser		131.000	0
Anden gæld		1.174.795	1.146.795
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.174.795	1.146.795
Bankgæld		17.738.936	11.711.451
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.026.339	10.824.334
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.326.345	1.573.008
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		722.704	0
Skyldig skat		348.723	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		358.672	0
Anden gæld		2.397.205	2.262.294
Kortfristede gældsforpligtelser		38.918.924	26.371.087
Gældsforpligtelser		40.093.719	27.517.882
Passiver		65.144.098	49.196.232
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	862.848	21.840	456.417	19.337.245	1.000.000	21.678.350
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(151.480)	0	0	0	(151.480)
Overført til reserver	0	0	20.267	(20.267)	0	0
Årets resultat	0	0	0	4.392.509	0	4.392.509
Egenkapital ultimo	862.848	(129.640)	476.684	23.709.487	0	24.919.379

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	17.088.147	14.268.303
Pensioner	2.112.454	1.859.919
Andre omkostninger til social sikring	343.426	412.946
Andre personaleomkostninger	1.650.782	1.349.517
	21.194.809	17.890.685

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	39	35
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.190.903	1.760.525
	1.190.903	1.760.525

2 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	156.774	0
Valutakursreguleringer	0	748.307
Øvrige finansielle indtægter	6.995	12.866
	163.769	761.173

3 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	74.558	38.366
Renteomkostninger i øvrigt	461.523	196.059
Valutakursreguleringer	118.095	0
Øvrige finansielle omkostninger	186.750	91.750
	840.926	326.175

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	707.395	0
Ændring af udskudt skat	131.000	0
	838.395	0

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overført resultat	4.392.509	2.673.203
	4.392.509	3.673.203

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	585.150	192.429
Tilgange	331.550	0
Kostpris ultimo	916.700	192.429
Af- og nedskrivninger primo	0	(20.596)
Årets afskrivninger	(305.567)	(64.143)
Af- og nedskrivninger ultimo	(305.567)	(84.739)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	611.133	107.690

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omfatter nyt IT-system som skal sikre og forbedre virksomhedens markedssituation.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.978.921	412.739
Tilgange	88.000	0
Kostpris ultimo	2.066.921	412.739
Af- og nedskrivninger primo	(1.623.816)	(265.265)
Årets afskrivninger	(243.166)	(99.599)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.866.982)	(364.864)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	199.939	47.875

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	7.523.910	440.000
Afgange	0	(220.000)
Kostpris ultimo	7.523.910	220.000
Nedskrivninger primo	(3.059.272)	0
Valutakursreguleringer	(137.549)	0
Andel af årets resultat	(544.064)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.131.265	0
Nedskrivninger ultimo	(2.609.620)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.914.290	220.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgræsningsposter består af periodesering af sponsorater

11 Udskudt skat

	2022 kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	131.000
Ultimo	131.000

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver og andre hensatte forpligtelser.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Anden gæld	1.174.795	1.035.317
	1.174.795	1.035.317

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.277.210	1.236.410

14 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 20.000 t.kr. i simple fordringer, varelager, driftsinventar og immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 48.877 t.kr.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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 i reserve for valutakursreguleringer under 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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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 består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

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.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Skyldig og tilgodehavende 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.

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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle

anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.