

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## **P.C.N. Holding ApS**

Sdr. Vissingvej 21  
8740 Brædstrup

**CVR-nr. 27 12 80 68**

## **Årsrapport for 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 20/04 2023

---

Preben Norup  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	17
Balance pr. 31. december 2022	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022	23
Noter	24

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

P.C.N. Holding ApS  
Sdr. Vissingvej 21  
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 27 12 80 68  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Christel Elisabeth Norup, direktør  
Preben Norup, direktør

### Revision

Roesgaard  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for P.C.N. Holding ApS.

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. december 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brædstrup, den 20. april 2023

### Direktion

Christel Elisabeth Norup  
direktør

Preben Norup  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P.C.N. Holding ApS

### Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.C.N. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 revisoreres 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.

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

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen af et ulovligt kapitalejerlån ikke overholdt skattelovgivningens regler om indeholdelse og indberetning af kildeskatter af de udbetalte beløb, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget inden d. 20.04.2023.

#### Overtrædelse af selskabslovgivningen

Selskabet har pr. 31. december 2022 et tilgodehavende på 365 t.kr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens §210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget inden d. 20.04.2023.

Horsens, den 20. april 2023

### Roesgaard

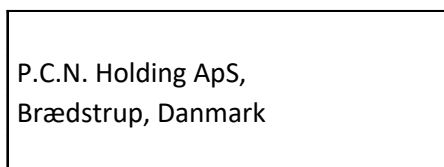
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Kasper Rostgaard Munk  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44061

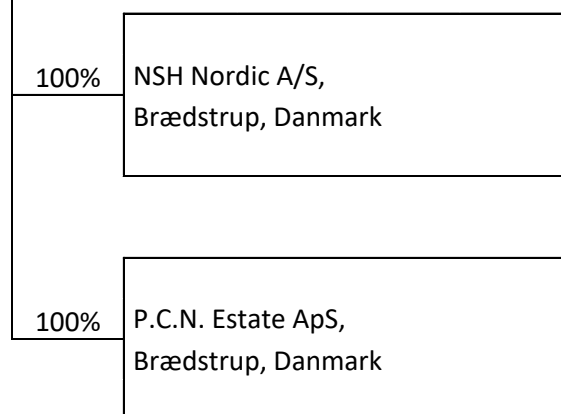


## Koncernoversigt

**Moderselskab**



**Konsoliderede  
dattervirksomheder**



## Hoved- og nøgletal

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

	<b>Koncern</b>				
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	40.841	41.886	40.848	28.395	27.544
Resultat før finansielle poster	13.275	14.380	14.504	6.154	5.263
Årets resultat	7.679	12.558	11.688	4.869	3.018
Balancesum	144.506	150.618	93.163	97.409	94.951
Investering i materielle anlægsaktiver	4.775	16.307	1.986	1.496	1.626
Egenkapital	60.467	66.555	55.446	45.115	41.234
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	9,0 %	11,8 %	15,2 %	6,4 %	5,4 %
Soliditetsgrad	41,8 %	44,2 %	59,5 %	46,3 %	43,4 %
Forrentning af egenkapital	12,1 %	20,6 %	23,2 %	11,3 %	7,5 %

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

Selskabets formål er enten direkte eller gennem andre selskaber at drive handel med tråd- og hegnartikler samt anden virksomhed, som efter direktionens skøn står i forbindelse med ovennævnte formål samt grossisthandel og dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktivitet er at drive handel med tråd, trådhegn og udendørt legeartikler samt hertil relateret virksomhed. Herudover driver koncernen handel med Ventus elektronik produkter. Produktprogrammerne er yderligere beskrevet på [www.nshnordic.com](http://www.nshnordic.com)

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på kr. 7.679.323, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på kr. 60.466.768.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Forventninger til 2023 er positive om end på et noget lavere niveau end 2022. Ledelsen er opmærksom på udviklingen i forbrugernes rådighedsbeløb pr. måned, der siden starten af 2022 er kommet under et stadig større pres som følge af stigende energipriser og høj kerneinflation. Forbrugertillidsindekset er fortsat på et lavt niveau, hvilket særligt vil påvirke omsætningen til Detail- og E-commerce kunder.

Forsyningslinjerne er tæt på at være tilbage til situationen før Coronakrisen, men krigen i Ukraine påvirker fortsat forsyningen af udvalgte varer i trykimprægneret træ. Ledelsen vurderer, at varetilgangen er sikret til den kommende højsæson, og at afsætningen derfor ikke vil blive påvirket.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.C.N. Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

#### Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger for koncernen er reduceret med 561 t.kr. i 2022 samt 554 t.kr. i 2021, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Klassifikationen af anden gæld er ændret således, at posten alene omfatter gæld til det offentlige og medarbejderforpligtelser. Det betyder, at andre skyldige omkostninger nu i stedet indgår under leverandører af varer og tjenesteydelser. Ændringen har medført, at anden gæld for koncernen er reduceret med 6.946 t.kr. i 2022 samt 4.510 t.kr. i 2021, og leverandører af varer og tjenesteydelser er øget tilsvarende.

Likvider i pengestrømsopgørelsen er ændret, således posten omfatter likvide beholdninger og ikke likvide beholdninger med fradrag af kassekredit. Ændringen har medført, at pengestrømme for koncernen fra finansiering er øget/reduceret med 8.235 t.kr. i 2022 samt 29.640 t.kr. i 2021, mens likvider i pengestrømsopgørelsen er reduceret/øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden P.C.N. Holding ApS og dattervirksomheder, hvori P.C.N. Holding ApS 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, aktiebesidelser, 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.

## 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 eksterne omkostninger

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

### 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 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

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

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

#### Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	15-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

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.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 P.C.N. Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

### Egenkapital

I dagsværdireserven i modervirksomheden indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter. Valutakursændringer ved omregning af udenlandske dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder indregnes i nettoreserve efter indre værdis metode.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

P.C.N. Holding ApS hæfter som administrationselskab 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

### Gældsforpligtelser

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

### Afledte finansielle instrumenter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømsopgørelse

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

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

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens 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 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.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>40.841.328</b>	<b>41.886.288</b>	<b>328.070</b>	<b>524.951</b>
Personaleomkostninger	1	(24.837.307)	(25.411.615)	(1.271.477)	(1.085.583)
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>16.004.021</b>	<b>16.474.673</b>	<b>(943.407)</b>	<b>(560.632)</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	(2.729.254)	(2.094.684)	(148.400)	(148.400)
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>13.274.767</b>	<b>14.379.989</b>	<b>(1.091.807)</b>	<b>(709.032)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	9.775.491	12.229.847
Finansielle indtægter	3,4	914.027	1.895.609	908.700	1.131.234
Finansielle omkostninger	5	(4.046.763)	(368.534)	(2.290.438)	(748)
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.142.031</b>	<b>15.907.064</b>	<b>7.301.946</b>	<b>12.651.301</b>
Skat af årets resultat	6	(2.462.708)	(3.348.932)	377.377	(93.169)
<b>Årets resultat</b>		<b>7.679.323</b>	<b>12.558.132</b>	<b>7.679.323</b>	<b>12.558.132</b>
Resultatdisponering	7				

**Balance pr. 31. december 2022**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger		29.150.915	27.178.978	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.030.827	4.394.685	382.130	530.530
Indretning af lejede lokaler		171.767	0	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>33.353.509</b>	<b>31.573.663</b>	<b>382.130</b>	<b>530.530</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	54.698.762	51.190.359
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.698.762</b>	<b>51.190.359</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>33.353.509</b>	<b>31.573.663</b>	<b>55.080.892</b>	<b>51.720.889</b>

**Balance pr. 31. december 2022 (fortsat)**

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Aktiver</b>				
Færdigvarer og handelsvarer	81.732.013	80.212.181	0	0
Forudbetaling for varer	775.023	4.058.706	0	0
<b>Varebeholdninger</b>	<b>82.507.036</b>	<b>84.270.887</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.153.050	19.752.143	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.577.410	12.270.104
Andre tilgodehavender	337.201	2.551.371	0	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10 366.273	0	366.273	0
Udskudt skatteaktiv	13 0	0	430.173	0
Selskabsskat	0	432.449	126.551	0
Periodeafgrænsningsposter	11 334.705	243.716	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>18.191.229</b>	<b>22.979.679</b>	<b>4.500.407</b>	<b>12.270.104</b>
Værdipapirer	3 9.921.775	11.442.162	9.917.411	11.437.798
<b>Værdipapirer</b>	<b>9.921.775</b>	<b>11.442.162</b>	<b>9.917.411</b>	<b>11.437.798</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>532.783</b>	<b>351.799</b>	<b>22.108</b>	<b>89.226</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>111.152.823</b>	<b>119.044.527</b>	<b>14.439.926</b>	<b>23.797.128</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>144.506.332</b>	<b>150.618.190</b>	<b>69.520.818</b>	<b>75.518.017</b>

**Balance pr. 31. december 2022**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	49.662.070	46.153.667
Reserve for dagsværdi af sikring		0	267.086	0	0
Overført resultat		59.341.768	52.662.446	9.679.698	20.275.865
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	13.500.000	1.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	12	<b>60.466.768</b>	<b>66.554.532</b>	<b>60.466.768</b>	<b>66.554.532</b>
Hensættelse til udskudt skat	13	718.995	1.242.753	0	32.753
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>718.995</b>	<b>1.242.753</b>	<b>0</b>	<b>32.753</b>
Gæld til realkreditinstitutter		14.945.154	5.977.216	0	0
Anden gæld		0	2.797.818	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>14.945.154</b>	<b>8.775.034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	1.020.380	734.756	0	0
Banker		39.389.977	31.154.824	8.910.615	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.893.022	27.591.754	35.000	35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	8.586.278
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	7.277	0	7.277
Selskabsskat		1.836.016	0	0	83.937
Anden gæld	15	9.236.020	14.557.260	108.435	218.240
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>68.375.415</b>	<b>74.045.871</b>	<b>9.054.050</b>	<b>8.930.732</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>83.320.569</b>	<b>82.820.905</b>	<b>9.054.050</b>	<b>8.930.732</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>144.506.332</b>	<b>150.618.190</b>	<b>69.520.818</b>	<b>75.518.017</b>
Eventualforpligtelser	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				

**Balance pr. 31. december 2022 (fortsat)**

	<b>Note</b>	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
		<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Passiver</b>					
Finansielle instrumenter	18				
Nærtstående parter og ejerforhold	19				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	<b>Virk- somheds- kapital</b>	<b>Reserve for dagsværdi af sikring</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	267.086	52.662.445	13.500.000	66.554.531
Foreslået ekstraordinært udbytte	0	0	0	(13.500.000)	(13.500.000)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	(267.086)	0	0	(267.086)
Årets resultat	0	0	6.679.323	1.000.000	7.679.323
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>59.341.768</b>	<b>1.000.000</b>	<b>60.466.768</b>

### Moderselskab

	<b>Virk- somheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabs- året</b>	<b>Foreslået ekstraordin- ært udbytte</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	46.153.667	20.275.866	0	0	66.554.533
Foreslået ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(13.500.000)	(13.500.000)
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	13.500.000	13.500.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	(534.176)	0	0	0	(534.176)
Årets resultat	0	4.042.579	(10.596.168)	1.000.000	0	(5.553.589)
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>49.662.070</b>	<b>9.679.698</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>60.466.768</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	Note	Koncern	
		2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat		7.679.323	12.558.132
Reguleringer	20	8.324.698	3.916.541
Ændring i driftskapital	21	<u>(10.174.485)</u>	<u>(29.620.225)</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>5.829.536</b>	<b>(13.145.552)</b>
Renteindbetalinger og lignende		914.027	1.895.609
Renteudbetalinger og lignende		<u>(4.046.763)</u>	<u>(368.534)</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.696.800</b>	<b>(11.618.477)</b>
Betalt selskabsskat		<u>(718.000)</u>	<u>(3.455.780)</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.978.800</b>	<b>(15.074.257)</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		(4.775.350)	(16.306.690)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>266.250</u>	<u>185.001</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>(4.509.100)</b>	<b>(16.121.689)</b>
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		6.455.744	793.159
Ændring af kassekredit		8.235.153	29.639.646
Betalt udbytte		<u>(13.500.000)</u>	<u>(2.000.000)</u>
Andre reguleringer		<u>0</u>	<u>429.111</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>1.190.897</b>	<b>28.861.916</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(1.339.403)</b>	<b>(2.334.030)</b>
Likvide beholdninger		351.799	3.745.089
Værdipapirer		<u>11.442.162</u>	<u>10.382.902</u>
Likvider 1. januar 2022		<u>11.793.961</u>	<u>14.127.991</u>
<b>Likvider 31. december 2022</b>		<b>10.454.558</b>	<b>11.793.961</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		532.783	351.799
Værdipapirer		<u>9.921.775</u>	<u>11.442.162</u>
<b>Likvider 31. december 2022</b>		<b>10.454.558</b>	<b>11.793.961</b>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	22.678.240	23.408.866	965.959	833.041
Pensioner	1.607.825	1.495.970	289.436	244.590
Andre omkostninger til social sikring	551.242	506.779	16.082	7.952
	<b>24.837.307</b>	<b>25.411.615</b>	<b>1.271.477</b>	<b>1.085.583</b>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	1.879.200	1.860.148	0	0
Bestyrelse	100.000	100.000	0	0
	<b>1.979.200</b>	<b>1.960.148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	39	39	2	2

## Noter til årsrapporten

	<b>Koncern</b>		<b>Moderselskab</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.857.632	2.046.828	148.400	148.400
Gevinst og tab ved afhændelse	(128.378)	47.856	0	0
	<b>2.729.254</b>	<b>2.094.684</b>	<b>148.400</b>	<b>148.400</b>

	<b>Koncern</b>	<b>Moderselskab</b>
	<b>2022</b>	<b>2022</b>
	kr.	kr.
<b>3 Oplysning om dagsværdi</b>		
<b>Værdipapirer</b>		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>11.442.162</u>	<u>10.378.538</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>(490.832)</u>	<u>992.559</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>9.921.775</u>	<u>11.442.162</u>

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	206.709	60.164
Andre finansielle indtægter	914.027	1.325.574	701.991	1.071.070
Valutakursgevinster	0	570.035	0	0
	<b>914.027</b>	<b>1.895.609</b>	<b>908.700</b>	<b>1.131.234</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	3.874.135	368.534	2.290.438	748
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	172.628	0	0	0
	<b>4.046.763</b>	<b>368.534</b>	<b>2.290.438</b>	<b>748</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	2.990.761	3.198.179	85.549	97.416
Årets udskudte skat	(528.053)	150.753	(462.926)	(4.247)
	<b>2.462.708</b>	<b>3.348.932</b>	<b>(377.377)</b>	<b>93.169</b>
<b>7 Resultatdisponering</b>				
Foreslået udbytte	1.000.000	13.500.000	1.000.000	0
Ekstraordinært udbytte	0	0	13.500.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.775.491	6.779.979
Overført resultat	6.679.323	(941.868)	(10.596.168)	5.778.153
	<b>7.679.323</b>	<b>12.558.132</b>	<b>7.679.323</b>	<b>12.558.132</b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	<b>Grunde og byg- ninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
Kostpris 1. januar 2022	35.201.265	10.391.745	715.588
Tilgang i årets løb	3.133.265	1.462.065	180.020
Afgang i årets løb	0	(637.346)	0
Kostpris 31. december 2022	<u>38.334.530</u>	<u>11.216.464</u>	<u>895.608</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	8.022.287	5.997.060	715.588
Årets afskrivninger	1.161.328	1.688.051	8.253
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(499.474)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>9.183.615</u>	<u>7.185.637</u>	<u>723.841</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>29.150.915</u></b>	<b><u>4.030.827</u></b>	<b><u>171.767</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<b>Moderselskab</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	kr.	kr.
<b>9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2022	5.036.692	5.036.692
Kostpris 31. december 2022	5.036.692	5.036.692
Værdireguleringer 1. januar 2022	46.153.667	39.373.688
Årets resultat	9.775.491	12.229.847
Udbytte modtaget	(6.000.000)	(6.000.000)
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	(267.088)	550.132
Værdireguleringer 31. december 2022	49.662.070	46.153.667
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>54.698.762</b>	<b>51.190.359</b>

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
NSH Nordic A/S	Horsens	100 %
P.C.N. Estate ApS	Horsens	100 %

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>366.273</u>	<u>0</u>	<u>366.273</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen</b>				
<b>Direktion</b>				
Rentefod (%)	9,55 %	0,00 %	9,55 %	0,00 %

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltager og ledelse er renteberegnet med 1.688 kr.

### 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

### 12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

1.250 A-anparter á kr. 1	1.250
123.750 B-anparter á kr. 1	<u>123.750</u>
	<b><u>125.000</u></b>

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

## Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	1.242.753	1.092.000	32.753	37.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(609.678)	150.753	(32.753)	(4.247)
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022</b>	<b>633.075</b>	<b>1.242.753</b>	<b>0</b>	<b>32.753</b>

## 14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 1. januar 2022	31. december 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.711.972	14.945.154	1.020.380	0
Anden gæld	2.797.818	0	0	0
	<b>9.509.790</b>	<b>14.945.154</b>	<b>1.020.380</b>	<b>0</b>

## 15 Anden gæld

Koncernens anden gæld består af skyldige lønrelaterede poster, fragt o.l.



## Noter til årsrapporten

### 16 Eventualforpligtelser

#### Moderselskab

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

#### Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for t.kr. 19.889.:

Restløbtid på 1-74 mdr. med en ydelse på t.kr. 2-250 pr. mdr.

### 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Moderselskab

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomhedernes mellemværende med bankforbindelse.

Kautionen er ubegrænset og bankgælden udgør t.kr. 30.479 pr. 31.12.2022.

#### Koncern

Koncernen har stillet virksomhedspant til Jyske Bank med en nominal værdi på t.kr. 6.000.

Virksomhedspantet omfatter: Simple fordringer, driftsmidler, lagerbeholdning, ej indregistrerede køretøjer, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 15.966, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 29.151.

### 18 Finansielle instrumenter

#### Koncern

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter for at sikre det fremtidige cashflow. Valutaterminskontrakterne omfatter Svenske Kroner, Euro og Kinesiske Yen. Koncernens tilgodehavender som er afdækket via valutaterminskontrakter er indregnet pr. 31.12.2022 til den sikrede og forventede afregningskurs på disse tilgodehavender.

Ydermere er koncernens kreditorer som er afdækket via valutaterminskontrakter behandlet på samme hvis. Valutaterminskontrakter som ikke afdækker allerede indregnede beløb i balancen er indregnet netto på egenkapitalen svarende til de enkelte kontrakters dagsværdi pr. 31.12.2022.

## Noter til årsrapporten

### 19 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Christel Elisabeth Norup Preben Norup

	<b>Koncern</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	kr.	kr.
<b>20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(914.027)	(1.895.609)
Finansielle omkostninger	4.046.763	368.534
Af- og nedskrivninger	2.729.254	2.094.864
Skat af årets resultat	2.462.708	3.348.932
	<b><u>8.324.698</u></b>	<b><u>3.916.721</u></b>
<b>21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.763.851	(36.953.230)
Ændring i tilgodehavender	4.357.688	(8.430.126)
Ændring i leverandører mv.	(10.698.732)	16.013.666
Andre ændringer	(5.597.292)	(250.535)
	<b><u>(10.174.485)</u></b>	<b><u>(29.620.225)</u></b>