



Theilgaard Holding Esbjerg ApS

Oddesundvej 25
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 27377572

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.11.2023

Viggo Theilgaard Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	10
Koncernens balance pr. 30.09.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Theilgaard Holding Esbjerg ApS
Oddesundvej 25
6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 27377572
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

Direktion

Viggo Theilgaard Hansen, direktør
Poul Theilgaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for Theilgaard Holding Esbjerg 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 27.11.2023

Direktion

Viggo Theilgaard Hansen
direktør

Poul Theilgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Theilgaard Holding Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Theilgaard Holding Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 27.11.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Harbo Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19699

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	58.450	49.875	49.896	46.331	40.475
Driftsresultat	11.238	10.062	10.848	9.639	7.268
Resultat af finansielle poster	(905)	2.326	(2.515)	(197)	(958)
Årets resultat	8.079	9.660	6.497	7.363	4.927
Balancesum	100.772	96.520	69.811	72.620	61.069
Investeringer i materielle aktiver	2.849	17.568	4.395	1.447	3.343
Egenkapital	40.514	39.135	33.374	31.877	28.115
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	47.837	41.821	33.046	29.588	29.940
Nettorentebærende gæld	30.763	30.981	13.798	11.485	13.029
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.373	858	9.886	7.145	5.091
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.908)	(15.361)	(6.742)	(1.233)	(3.324)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(7.467)	13.508	(5.025)	(4.179)	2.839
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	23,5	24,1	32,8	32,5	24,3
Finansiell gearing	0,76	0,79	0,41	0,36	0,46
Egenkapitalforrentning (%)	20,29	26,64	19,91	24,55	17,95
Soliditetsgrad (%)	40,20	40,55	47,81	43,90	46,04

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

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

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

Finansiel gearing:

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i forædlingsvirksomhed samt detailsalg af kød. Moderselskabets formål er at eje aktier, anparter og andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2022/23 blev et tilfredsstillende år for Theilgaard Holding Esbjerg ApS. Årets resultat blev et overskud på 8.079 t.kr. mod et overskud på 9.660 t.kr. for 2021/22.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er som forventet.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer et resultat for 2023/24 på niveau som 2022/23.

Miljømæssige forhold

Koncernen påvirker det eksterne miljø via anvendelse af den nødvendige mængde energi for at kunne gennemføre virksomhedens aktiviteter. Koncernen er meget opmærksom på at begrænse påvirkningen af det eksterne miljø. Dette er løbende et fokusområde, ligesom det er det i forbindelse med ombygning og udvidelser.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		58.449.542	49.875.239
Personaleomkostninger	2	(43.176.288)	(36.692.856)
Af- og nedskrivninger	3	(4.035.668)	(3.120.246)
Driftsresultat		11.237.586	10.062.137
Andre finansielle indtægter		0	905.444
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	1.961.346
Andre finansielle omkostninger		(905.136)	(540.445)
Resultat før skat		10.332.450	12.388.482
Skat af årets resultat	4	(2.253.136)	(2.728.060)
Årets resultat	5	8.079.314	9.660.422

Koncernens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		31.915.000	33.637.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.518.581	10.923.478
Indretning af lejede lokaler		360.419	455.522
Materielle aktiver	6	43.794.000	45.016.000
Deposita		935.448	841.367
Finansielle aktiver	7	935.448	841.367
Anlægsaktiver		44.729.448	45.857.367
Råvarer og hjælpematerialer		2.224.358	1.704.001
Fremstillede varer og handelsvarer		18.500.357	13.704.449
Varebeholdninger		20.724.715	15.408.450
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.442.470	32.703.807
Andre tilgodehavender		52.018	1.805.409
Periodeafgrænsningsposter	8	756.875	677.272
Tilgodehavender		35.251.363	35.186.488
Likvide beholdninger		66.544	67.932
Omsætningsaktiver		56.042.622	50.662.870
Aktiver		100.772.070	96.520.237

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		34.789.201	32.309.887
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.600.000	6.700.000
Egenkapital		40.514.201	39.134.887
Udskudt skat	9	1.811.000	1.652.000
Hensatte forpligtelser		1.811.000	1.652.000
Gæld til realkreditinstitutter		14.655.217	15.329.174
Bankgæld		4.966.881	0
Leasingforpligtelser		3.022.245	4.293.968
Langfristede gældsforpligtelser	10	22.644.343	19.623.142
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	2.420.935	2.780.458
Bankgæld		4.176.947	7.605.476
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.535.028	14.771.752
Skyldig skat		1.587.136	1.042.060
Anden gæld		11.082.480	9.910.462
Kortfristede gældsforpligtelser		35.802.526	36.110.208
Gældsforpligtelser		58.446.869	55.733.350
Passiver		100.772.070	96.520.237
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	32.309.887	6.700.000	39.134.887
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.700.000)	(6.700.000)
Årets resultat	0	2.479.314	5.600.000	8.079.314
Egenkapital ultimo	125.000	34.789.201	5.600.000	40.514.201

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		11.237.586	10.062.137
Af- og nedskrivninger		4.035.668	3.120.246
Ændringer i arbejdskapital	11	(2.445.846)	(10.021.189)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.827.408	3.161.194
Modtagne finansielle indtægter		0	2.866.790
Betalte finansielle omkostninger		(905.136)	(540.445)
Refunderet/(betalt) skat		(1.549.060)	(2.668.008)
Andre pengestrømme vedrørende drift		0	(1.961.346)
Pengestrømme vedrørende drift		10.373.212	858.185
Køb mv. af materielle aktiver		(2.848.668)	(17.567.567)
Salg af materielle aktiver		35.000	235.000
Køb af finansielle aktiver		(94.081)	(243.441)
Salg af finansielle aktiver		0	253.496
Udlån		0	1.961.346
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.907.749)	(15.361.166)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		7.465.463	(14.502.981)
Optagelse af lån		5.759.973	13.171.312
Afdrag på lån mv.		(3.098.295)	(2.407.990)
Udbetalt udbytte		(6.700.000)	(3.900.000)
Kortfristet gæld til banker, ændring		(3.428.529)	6.644.980
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.466.851)	13.508.302
Ændring i likvider		(1.388)	(994.679)
Likvider primo		67.932	1.062.611
Likvider ultimo		66.544	67.932

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	66.544	67.932
Likvider ultimo	66.544	67.932

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	31.235.473	28.554.450
Pensioner	10.683.987	6.906.766
Andre omkostninger til social sikring	1.256.828	1.231.640
	43.176.288	36.692.856
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	84	80

Koncernen er omfattet af årsregnskabslovens §98B, stk. 3 og afgiver derfor ikke oplysninger om ledelsesvederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.070.668	3.150.250
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(35.000)	(30.004)
	4.035.668	3.120.246

4 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.094.136	1.448.062
Ændring af udskudt skat	159.000	1.278.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.998
	2.253.136	2.728.060

5 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.600.000	6.700.000
Overført resultat	2.479.314	2.960.422
	8.079.314	9.660.422

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	50.458.968	23.582.602	1.815.182
Tilgange	7.301	2.841.367	0
Kostpris ultimo	50.466.269	26.423.969	1.815.182
Af- og nedskrivninger primo	(16.821.968)	(12.659.124)	(1.359.660)
Årets afskrivninger	(1.729.301)	(2.246.264)	(95.103)
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.551.269)	(14.905.388)	(1.454.763)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.915.000	11.518.581	360.419
Ikke-ejede aktiver	0	6.058.598	0

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	841.367
Tilgange	94.081
Kostpris ultimo	935.448
Regnskabsmæssig værdi ultimo	935.448

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2023/24.

9 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Materielle aktiver	1.460.000	1.449.000
Tilgodehavender	(27.000)	(12.000)
Forpligtelser	378.000	215.000
Udskudt skat i alt	1.811.000	1.652.000

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	1.652.000	374.000
Indregnet i resultatopgørelsen	159.000	1.278.000
Ultimo	1.811.000	1.652.000

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	754.212	920.566	14.655.217	11.906.226
Bankgæld	395.000	0	4.966.881	0
Leasingforpligtelser	1.271.723	1.859.892	3.022.245	0
	2.420.935	2.780.458	22.644.343	11.906.226

11 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	(5.316.265)	(4.101.018)
Ændring i tilgodehavender	(64.875)	(9.400.987)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.935.294	3.480.816
	(2.445.846)	(10.021.189)

12 Eventualforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	186.327	198.000
Eventualforpligtelser i alt	186.327	198.000

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 3.995.000 kr. og nom. 4.000.000 kr. i materielle anlægsaktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 37.735.402 kr.

Visse andres anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 6.058.598 kr.

14 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.

15 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Slagter Theilgaard A/S	Esbjerg	A/S	100,00
E.T. Anlæg	Esbjerg	A/S	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(5.850)	(5.850)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.089.331	9.708.621
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(7.000)	(53.000)
Resultat før skat		8.076.481	9.649.771
Skat af årets resultat	2	2.833	10.651
Årets resultat	3	8.079.314	9.660.422

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		44.386.898	42.997.567
Finansielle aktiver	4	44.386.898	42.997.567
Anlægsaktiver		44.386.898	42.997.567
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.096.969	1.460.711
Tilgodehavender		2.096.969	1.460.711
Omsætningsaktiver		2.096.969	1.460.711
Aktiver		46.483.867	44.458.278

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		34.785.898	32.296.567
Overført overskud eller underskud		3.303	13.320
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.600.000	6.700.000
Egenkapital		40.514.201	39.134.887
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.372.530	4.217.331
Skyldig skat		1.587.136	1.042.060
Anden gæld		10.000	64.000
Kortfristede gældsforpligtelser		5.969.666	5.323.391
Gældsforpligtelser		5.969.666	5.323.391
Passiver		46.483.867	44.458.278
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	32.296.567	13.320	6.700.000	39.134.887
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(6.700.000)	(6.700.000)
Årets resultat	0	2.489.331	(10.017)	5.600.000	8.079.314
Egenkapital ultimo	125.000	34.785.898	3.303	5.600.000	40.514.201

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.998
Refusion i sambeskatning	(2.833)	(12.649)
	(2.833)	(10.651)

3 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.600.000	6.700.000
Overført resultat	2.479.314	2.960.422
	8.079.314	9.660.422

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	4.001.000
Kostpris ultimo	4.001.000
Opskrivninger primo	38.996.567
Andel af årets resultat	8.089.331
Udbytte	(6.700.000)
Opskrivninger ultimo	40.385.898
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.386.898

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

6 Eventualforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	186.327	198.000
Eventualforpligtelser i alt	186.327	198.000

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden i tilknyttede virksomheder 9.143.828 kr.

Selskabet er administrationselskab 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.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i tilknyttede virksomheder er deponeret aktier i tilknyttede virksomheder.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør 44.386.898 kr.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien 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 normale lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest 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 dattervirksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

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

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt 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
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Ved opgørelsen af reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, er der taget højde for det udbytte, der vil blive udloddet på tilknyttede virksomheders kommende generalforsamling.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn.

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

Tilgodehavender

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

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 tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

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, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, forbedring og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, betaling af udbytte og ændring i kortfristet gæld til banker.

Likvider omfatter likvide beholdninger.