



Birk Nielsen ApS

Fredericiagade 25, 5. 1
1310 København K
CVR-nr. 27981399

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.03.2023

Peter Birk Nielsen
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	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Birk Nielsen ApS
Fredericiagade 25, 5. 1
1310 København K

CVR-nr.: 27981399
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Peter Birk Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Birk Nielsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10.03.2023

Direktion

Peter Birk Nielsen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Birk Nielsen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Birk Nielsen ApS 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.

København, den 10.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34499

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	49.819	41.423	27.745	0
Driftsresultat	26.196	20.245	8.572	(8)
Resultat af finansielle poster	16	(118)	(1.486)	562
Årets resultat	19.002	14.210	36.775	8.287
Årets resultat ekskl. minoriteter	13.786	10.028	34.694	8.287
Balancesum	139.373	125.256	120.258	25.261
Investeringer i materielle aktiver	129	1.576	4.951	0
Egenkapital	56.910	77.058	65.360	25.253
Egenkapital ekskl. minoriteter	47.986	69.750	59.836	25.253
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.772	21.462	40.790	(10.883)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(129)	(1.576)	(40.281)	12.283
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(15.836)	(15.436)	(4.890)	(108)
Nøgletal				
Sollicitetsgrad (%)	34,43	55,69	49,76	99,97

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

Sollicitetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg og distribution af stålkabler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen realiserede et resultat efter skat på DKK 19.002 t.kr. Koncernens balance viser de samlede aktiver på 139.373 t.kr. og egenkapital på 56.910 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventning til koncernens udvikling.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Efter ledelsens opfattelse er koncernens aktiver, egenkapital og forpligtelser målt korrekt.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke forekommet usædvanlige omstændigheder, som vil påvirke målingen af koncernens aktiver, egenkapital og passiver

Forventet udvikling

Forventningerne til 2023 er vanskelige at forudsige, men vi har en stærk økonomisk position til at handle, hvis der opstår muligheder i løbet af en 2023, som vil være udfordrende og spændende at opleve.

Miljømæssige forhold

Virksomheden har ingen produktionsfaciliteter i Danmark.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.819.165	41.422.930
Distributionsomkostninger		(1.260.772)	(738.050)
Administrationsomkostninger		(22.362.226)	(20.440.117)
Driftsresultat		26.196.167	20.244.763
Andre finansielle indtægter	4	890.956	394.810
Andre finansielle omkostninger		(875.394)	(512.700)
Resultat før skat		26.211.729	20.126.873
Skat af årets resultat	5	(7.209.327)	(5.916.620)
Årets resultat	6	19.002.402	14.210.253

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		46.287.047	52.821.689
Immaterielle aktiver	7	46.287.047	52.821.689
Produktionsanlæg og maskiner		221.734	291.863
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.251.202	1.454.313
Materielle aktiver	8	1.472.936	1.746.176
Deposita		1.119.282	1.076.722
Finansielle aktiver	9	1.119.282	1.076.722
Anlægsaktiver		48.879.265	55.644.587
Fremstillede varer og handelsvarer		56.583.501	30.666.324
Forudbetalinger for varer		800.925	7.013.875
Varebeholdninger		57.384.426	37.680.199
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.573.048	25.772.984
Andre tilgodehavender		128.609	556.588
Tilgodehavender		29.701.657	26.329.572
Likvide beholdninger		3.407.927	5.601.406
Omsætningsaktiver		90.494.010	69.611.177
Aktiver		139.373.275	125.255.764

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		47.802.176	34.075.266
Forslag til udbytte for regnskabsåret		58.900	35.550.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		47.986.076	69.750.266
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		8.923.978	7.307.386
Egenkapital		56.910.054	77.057.652
Udskudt skat	10	30.000	20.000
Hensatte forpligtelser		30.000	20.000
Bankgæld		44.391.420	21.077.789
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.487.916	24.960.790
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		670.912	0
Skyldig skat		216.949	992.716
Anden gæld		1.666.024	1.146.817
Kortfristede gældsforpligtelser		82.433.221	48.178.112
Gældsforpligtelser		82.433.221	48.178.112
Passiver		139.373.275	125.255.764
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	34.075.266	35.550.000	69.750.266	7.307.386
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(35.550.000)	(35.550.000)	(400.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(3.200.000)
Årets resultat	0	13.726.910	58.900	13.785.810	5.216.592
Egenkapital ultimo	125.000	47.802.176	58.900	47.986.076	8.923.978

	I alt kr.
Egenkapital primo	77.057.652
Udbetalt ordinært udbytte	(35.950.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(3.200.000)
Årets resultat	19.002.402
Egenkapital ultimo	56.910.054

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		26.196.167	20.244.763
Af- og nedskrivninger		6.936.823	6.872.383
Ændringer i arbejdskapital	11	(11.401.631)	(297.071)
Pengestrømme vedrørende primær drift		21.731.359	26.820.075
Modtagne finansielle indtægter		890.956	394.810
Betalte finansielle omkostninger		(875.394)	(512.700)
Refunderet/(betalt) skat		(7.975.092)	(5.240.594)
Pengestrømme vedrørende drift		13.771.829	21.461.591
Køb mv. af materielle aktiver		(128.939)	(1.576.191)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(128.939)	(1.576.191)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		13.642.890	19.885.400
Udbetalt udbytte		(39.150.000)	(2.513.000)
Ændring i kortfristet bankgæld		23.313.631	(12.922.716)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.836.369)	(15.435.716)
Ændring i likvider		(2.193.479)	4.449.684
Likvider primo		5.601.406	1.151.722
Likvider ultimo		3.407.927	5.601.406
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.407.927	5.601.406
Likvider ultimo		3.407.927	5.601.406

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 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	9.345.125	8.282.884
Andre omkostninger til social sikring	385.602	415.733
	9.730.727	8.698.617

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	11
---	----	----

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.387.905	3.011.260
	3.387.905	3.011.260

3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	6.534.642	6.534.642
Afskrivninger på materielle aktiver	402.181	337.741
	6.936.823	6.872.383

4 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	10.090	51.356
Valutakursreguleringer	880.598	255.526
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	268	0
Øvrige finansielle indtægter	0	87.928
	890.956	394.810

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	7.201.049	5.844.993
Ændring af udskudt skat	10.000	48.000
Regulering vedrørende tidligere år	(1.722)	23.627
	7.209.327	5.916.620

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	58.900	35.550.000
Overført resultat	13.726.910	(25.522.477)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	5.216.592	4.182.730
	19.002.402	14.210.253

7 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	65.346.420
Kostpris ultimo	65.346.420
Af- og nedskrivninger primo	(12.524.731)
Årets afskrivninger	(6.534.642)
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.059.373)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.287.047

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.545.127	3.381.973
Tilgange	95.627	33.312
Afgange	(330.958)	(629.390)
Kostpris ultimo	2.309.796	2.785.895
Af- og nedskrivninger primo	(2.253.262)	(1.927.660)
Årets afskrivninger	(165.758)	(236.423)
Tilbageførsel ved afgang	330.958	629.390
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.088.062)	(1.534.693)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	221.734	1.251.202

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.076.721
Tilgange	42.561
Kostpris ultimo	1.119.282
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.119.282

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	30.000	20.000
Udskudt skat i alt	30.000	20.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	20.000	(28.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	10.000	48.000
Ultimo	30.000	20.000

11 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(19.704.228)	(9.735.803)
Ændring i tilgodehavender	(3.414.645)	3.535.974
Ændring i leverandørgæld mv.	11.717.242	5.902.758
	(11.401.631)	(297.071)

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.607.147	1.376.304

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved et registreret virksomhedspant på DKK 40.000 t.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 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Birk Nielsen ApS, København

16 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ropenhagen A/S	Danmark	A/S	80

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Administrationsomkostninger		(78.500)	(15.749)
Driftsresultat		(78.500)	(15.749)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.331.725	10.196.278
Andre finansielle indtægter	2	268	87.928
Andre finansielle omkostninger	3	(623.942)	(281.255)
Resultat før skat		13.629.551	9.987.202
Skat af årets resultat	4	156.259	40.321
Årets resultat	5	13.785.810	10.027.523

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		81.982.952	82.051.227
Finansielle aktiver	6	81.982.952	82.051.227
Anlægsaktiver		81.982.952	82.051.227
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		7.374.555	5.936.991
Tilgodehavender		7.374.555	5.936.991
Likvide beholdninger		0	1.138
Omsætningsaktiver		7.374.555	5.938.129
Aktiver		89.357.507	87.989.356

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.538.887	29.607.162
Overført overskud eller underskud		18.263.289	4.468.104
Forslag til udbytte for regnskabsåret		58.900	35.550.000
Egenkapital		47.986.076	69.750.266
Bankgæld		33.573.622	12.393.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.865.979	4.829.866
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		670.912	0
Skyldig skat		235.918	990.994
Kortfristede gældsforpligtelser		41.371.431	18.239.090
Gældsforpligtelser		41.371.431	18.239.090
Passiver		89.357.507	87.989.356
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	29.607.162	4.468.104	35.550.000	69.750.266
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(35.550.000)	(35.550.000)
Årets resultat	0	(68.275)	13.795.185	58.900	13.785.810
Egenkapital ultimo	125.000	29.538.887	18.263.289	58.900	47.986.076

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	268	0
Øvrige finansielle indtægter	0	87.928
	268	87.928

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	587.274	281.255
Øvrige finansielle omkostninger	36.668	0
	623.942	281.255

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	(154.537)	(45.997)
Regulering vedrørende tidligere år	(1.722)	5.676
	(156.259)	(40.321)

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	58.900	35.550.000
Overført resultat	13.726.910	(25.522.477)
	13.785.810	10.027.523

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	80.000.000
Kostpris ultimo	80.000.000
Opskrivninger primo	2.051.227
Afskrivninger på goodwill	(6.534.642)
Andel af årets resultat	20.866.367
Udbytte	(14.400.000)
Opskrivninger ultimo	1.982.952
Regnskabsmæssig værdi ultimo	81.982.952
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	46.287.047

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Banken har taget sikkerhed i selskabet kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

9 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Peter Birk Nielsen, København ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

10 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 udøve 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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

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.

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.

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse 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.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier, betaling af udbytte og kortfristet bankgæld..

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.