



Birk Nielsen ApS

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

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.04.2022

Peter Birk Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	18
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Birk Nielsen ApS
Fredericiagade 25, 5.
1310 København K

CVR-nr.: 27981399
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

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 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.04.2022

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 01.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

René Carøe Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34499

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

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

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

Soliditetsgrad (%):

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 14.210 t.kr. Koncernens balance viser de samlede aktiver på 125.256 t.kr. og egenkapital på 77.058 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 2022 er vanskelige at forudsige, men vi har en stærk økonomisk position til at handle, hvis der opstår muligheder i løbet af en 2022, 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 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		41.422.930	27.744.731
Distributionsomkostninger		(738.050)	(490.285)
Administrationsomkostninger	2	(20.440.117)	(18.682.162)
Driftsresultat		20.244.763	8.572.284
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	32.607.336
Andre finansielle indtægter	5	394.810	505.555
Andre finansielle omkostninger	6	(512.700)	(1.992.033)
Resultat før skat		20.126.873	39.693.142
Skat af årets resultat	7	(5.916.620)	(2.918.254)
Årets resultat	8	14.210.253	36.774.888

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		52.821.689	59.356.331
Immaterielle aktiver	9	52.821.689	59.356.331
Produktionsanlæg og maskiner		291.863	491.655
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.454.313	16.071
Materielle aktiver	10	1.746.176	507.726
Deposita		1.076.722	1.054.498
Finansielle aktiver	11	1.076.722	1.054.498
Anlægsaktiver		55.644.587	60.918.555
Fremstillede varer og handelsvarer		30.666.324	27.770.767
Forudbetalinger for varer		7.013.875	173.629
Varebeholdninger		37.680.199	27.944.396
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.772.984	28.666.669
Udskudt skat	12	0	28.000
Andre tilgodehavender		556.588	1.472.983
Tilgodehavende skat		0	5.675
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	70.134
Tilgodehavender		26.329.572	30.243.461
Likvide beholdninger		5.601.406	1.151.722
Omsætningsaktiver		69.611.177	59.339.579
Aktiver		125.255.764	120.258.134

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		34.075.266	59.597.743
Forslag til udbytte for regnskabsåret		35.550.000	113.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		69.750.266	59.835.743
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		7.307.386	5.524.656
Egenkapital		77.057.652	65.360.399
Udskudt skat	12	20.000	0
Hensatte forpligtelser		20.000	0
Anden gæld		0	387.470
Langfristede gældsforpligtelser		0	387.470
Bankgæld		21.077.789	34.000.504
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	216.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.960.790	18.471.070
Skyldig skat		992.716	617.270
Anden gæld		1.146.817	1.204.754
Kortfristede gældsforpligtelser		48.178.112	54.510.265
Gældsforpligtelser		48.178.112	54.897.735
Passiver		125.255.764	120.258.134
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	59.597.743	113.000	59.835.743	5.524.656
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(113.000)	(113.000)	(400.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(2.000.000)
Årets resultat	0	(25.522.477)	35.550.000	10.027.523	4.182.730
Egenkapital ultimo	125.000	34.075.266	35.550.000	69.750.266	7.307.386

	I alt kr.
Egenkapital primo	65.360.399
Udbetalt ordinært udbytte	(513.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(2.000.000)
Årets resultat	14.210.253
Egenkapital ultimo	77.057.652

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		20.244.763	8.572.284
Af- og nedskrivninger		6.872.383	6.177.385
Ændringer i arbejdskapital	13	(297.071)	33.191.072
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.820.075	47.940.741
Modtagne finansielle indtægter		394.810	505.555
Betalte finansielle omkostninger		(512.700)	(1.992.033)
Refunderet/(betalt) skat		(5.240.594)	(5.663.810)
Pengestrømme vedrørende drift		21.461.591	40.790.453
Køb mv. af materielle aktiver		(1.576.191)	(330.800)
Salg af materielle aktiver		0	50.000
Køb af virksomheder		0	(40.000.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.576.191)	(40.280.800)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		19.885.400	509.653
Udbetalt udbytte		(2.513.000)	(330.600)
Overtagelse af bankgæld		0	(38.559.572)
Ændring i kortfristet bankgæld		(12.922.716)	34.000.505
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.435.716)	(4.889.667)
Ændring i likvider		4.449.684	(4.380.014)
Likvider primo		1.151.722	5.531.736
Likvider ultimo		5.601.406	1.151.722
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		5.601.406	1.151.722
Likvider ultimo		5.601.406	1.151.722

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Administrationsomkostninger

I regnskabsposten indgår afskrivninger på goodwill på 6.534.642 kr.

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	8.282.884	7.703.672
Pensioner	0	76.216
Andre omkostninger til social sikring	415.733	445.181
	8.698.617	8.225.069
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	14

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.011.260	2.192.603
	3.011.260	2.192.603

4 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	6.534.642	5.990.089
Afskrivninger på materielle aktiver	337.741	222.475
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(50.000)
	6.872.383	6.162.564

5 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	51.356	67.087
Valutakursreguleringer	255.526	372.543
Dagsværdireguleringer	0	65.925
Øvrige finansielle indtægter	87.928	0
	394.810	505.555

6 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	522.234	953.319
Valutakursreguleringer	(9.534)	1.030.178
Dagsværdireguleringer	0	8.536
	512.700	1.992.033

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.844.993	2.911.254
Ændring af udskudt skat	48.000	7.000
Regulering vedrørende tidligere år	23.627	0
	5.916.620	2.918.254

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	35.550.000	113.000
Overført resultat	(25.522.477)	34.580.629
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.182.730	2.081.259
	14.210.253	36.774.888

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	65.346.420
Kostpris ultimo	65.346.420
Af- og nedskrivninger primo	(5.990.089)
Årets afskrivninger	(6.534.642)
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.524.731)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52.821.689

10 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.545.125	1.805.782
Tilgange	0	1.576.191
Kostpris ultimo	2.545.125	3.381.973
Af- og nedskrivninger primo	(2.053.470)	(1.789.711)
Årets afskrivninger	(199.792)	(137.949)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.253.262)	(1.927.660)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	291.863	1.454.313

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.054.498
Tilgange	22.224
Kostpris ultimo	1.076.722
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.076.722

12 Udskudt skat

	2021 kr.
Materielle aktiver	(20.000)
Udskudt skat i alt	(20.000)

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	28.000	38.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(48.000)	(10.000)
Ultimo	(20.000)	28.000

13 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.735.803)	24.490.254
Ændring i tilgodehavender	3.535.974	8.799.148
Ændring i leverandørgæld mv.	5.902.758	(98.330)
	(297.071)	33.191.072

14 Eventualforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Andre eventualforpligtelser	1.376.304	1.666.975
Eventualforpligtelser i alt	1.376.304	1.666.975

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Der er stillet garantier for DKK 12.741 t.kr.

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

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

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

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

Birk Nielsen ApS, København

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
			%	kr.	kr.
Ropenhagen A/S	Danmark	A/S	80	36.536.924	20.913.650

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Administrationsomkostninger		(15.749)	(26.730)
Driftsresultat		(15.749)	(26.730)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.196.278	2.334.949
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	32.607.336
Andre finansielle indtægter	2	87.928	99.122
Andre finansielle omkostninger	3	(281.255)	(391.182)
Resultat før skat		9.987.202	34.623.495
Skat af årets resultat	4	40.321	70.134
Årets resultat	5	10.027.523	34.693.629

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		82.051.227	81.454.949
Finansielle aktiver	6	82.051.227	81.454.949
Anlægsaktiver		82.051.227	81.454.949
Andre tilgodehavender		0	1.452.479
Tilgodehavende skat		0	5.675
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.936.991	617.272
Tilgodehavender		5.936.991	2.075.426
Likvide beholdninger		1.138	42.020
Omsætningsaktiver		5.938.129	2.117.446
Aktiver		87.989.356	83.572.395

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		29.607.162	33.744.828
Overført overskud eller underskud		4.468.104	25.852.915
Forslag til udbytte for regnskabsåret		35.550.000	113.000
Egenkapital		69.750.266	59.835.743
Bankgæld		12.393.230	23.162.763
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	26.751
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.829.866	0
Skyldig skat		990.994	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	547.138
Kortfristede gældsforpligtelser		18.239.090	23.736.652
Gældsforpligtelser		18.239.090	23.736.652
Passiver		87.989.356	83.572.395
Begivenheder efter balancedagen	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	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	33.744.828	25.852.915	113.000	59.835.743
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(113.000)	(113.000)
Overført til reserver	0	(4.137.666)	4.137.666	0	0
Årets resultat	0	0	(25.522.477)	35.550.000	10.027.523
Egenkapital ultimo	125.000	29.607.162	4.468.104	35.550.000	69.750.266

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

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	0	33.197
Dagsværdireguleringer	0	65.925
Øvrige finansielle indtægter	87.928	0
	87.928	99.122

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	281.255	382.646
Dagsværdireguleringer	0	8.536
	281.255	391.182

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(45.997)	(70.134)
Regulering vedrørende tidligere år	5.676	0
	(40.321)	(70.134)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	35.550.000	113.000
Overført resultat	(25.522.477)	34.580.629
	10.027.523	34.693.629

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	80.000.000
Kostpris ultimo	80.000.000
Opskrivninger primo	1.454.949
Afskrivninger på goodwill	(6.534.642)
Andel af årets resultat	16.730.920
Udbytte	(9.600.000)
Opskrivninger ultimo	2.051.227
Regnskabsmæssig værdi ultimo	82.051.227

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Banken har taget sikkerhed i selskabet kapitalandele i tilknyttede virksomheder

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

9 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).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår pengestrømsopgørelsen.

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på koncernens kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 12.922.716 kr. i 2021 (positivt 34.000.505 kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 21.077.789 kr. pr. 31.12.2021 (34.000.505 kr. pr. 31.12.2020).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten 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%. 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.

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.

Andre driftsindtægter

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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:

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.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.