DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Flokk A/S

Sorgenfrivej 18, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 14 82 07 01

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. juli 2023

Dirigent:

DocuSigned by:
Dorrit Hoffmann Felding
0E052BACCA2CE40D...

Dorrit Hoffmann Felding

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab 1. januar - 31. december 8
- Resultatopgørelse 8
- Balance 9
- Egenkapitalopgørelse 11
- Noter 12

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Flokk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. juli 2023
Direktion:

DocuSigned by:
Dorrit Hoffmann Felding
0E052BACA2CE40D...
Dorrit Hoffmann Felding
adm. dir.

Bestyrelse:

DocuSigned by:
6840191911A3498...
Lars Ivar Røiri
formand

DocuSigned by:
08A41DAF953945B5...
Henning Karlsrud

DocuSigned by:
ED3906A0705548D...
Lillevi E. Ø. Ivarson

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Flokk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Flokk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 7. juli 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kim Thomsen
statsaut. revisor
mne26736

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Flokk A/S
Adresse, postnr., by	Sorgenfrivej 18, 2800 Kongens Lyngby
CVR-nr.	14 82 07 01
Stiftet	1. december 1990
Hjemstedskommune	Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	flokk.com
Telefon	99 50 55 00
Bestyrelse	Lars Ivar Røiri, formand Henning Karlsrud Lillevi E. Ø. Ivarson
Direktion	Dorrit Hoffmann Felding, Adm. dir.
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	187.430	179.306	129.460	139.980	138.957
Resultat af primær drift	38.125	33.662	15.298	9.419	11.541
Resultat af finansielle poster	-122	39	-18	-13	-176
Årets resultat	29.571	26.142	11.918	7.289	8.690
Balancesum	112.765	86.095	51.724	33.753	39.089
Investeringer i materielle anlægsaktiver	235	246	711	788	336
Egenkapital	35.413	31.842	17.618	13.000	15.411
Nøgletal					
Overskudsgrad	20,3 %	18,8 %	11,8 %	6,7 %	8,3 %
Bruttomargin	27,2 %	26,2 %	20,5 %	20,1 %	19,6 %
Afkastningsgrad	38,3 %	48,8 %	35,8 %	25,9 %	26,0 %
Likviditetsgrad	143,9 %	155,0 %	143,8 %	158,9 %	155,9 %
Soliditetsgrad	31,4 %	37,0 %	34,1 %	38,5 %	39,4 %
Egenkapitalforrentning	87,9 %	105,7 %	77,8 %	51,3 %	46,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	15	15	16	18	17

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT) x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i selskabet er markedsføring og salg af kontorstole samt kantine- og konference-møbler. Produktionen foregår på koncernens fabrikker i Nässjö i Sverige, i Røros i Norge og i Turek i Polen'

Flokk A/S indgår i koncernen Flokk med hjemsted i Norge. Flokk ejer tillige Flokk AS i Norge og Flokk AB i Sverige.

Produktionen af RBM-produkterne sker på licens i Nässjö i Sverige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 29.571 t.kr. mod et overskud på 26.142 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 35.413 t.kr.

Omsætning og overskud er steget i forhold til forventningerne til 2022, hvilket blandt andet kan henføres til et overordnet positivt marked samt øget projektsalg i office segmentet.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Konsolideringer i branchen inden for såvel producentleddet som forhandlerleddet kan på afgørende vis ændre selskabets situation. Valutarisici er begrænsede, eftersom de koncerninterne varekøb sker i danske kroner, og det meste af salget faktureres i danske kroner.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet arbejder målrettet med forbedringer af virksomhedens direkte og indirekte miljøpåvirkning på alle fronter, og der opstilles løbende nye miljøforbedringsmål.

Selskabet er certificeret efter kvalitetsstyringssystemet ISO 9001 og miljøstyringssystemet ISO 14001.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Flokk A/S ejer alle produktrettigheder til RBM-produkterne. Forsknings- og udviklingstjenester købes af koncernens centraliserede produktudviklingsenhed.

Selskabet er certificeret efter kvalitetsstyringssystemet ISO 9001 og miljøstyringssystemet ISO 14001.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det forventes, at udviklingen på markedet for kontormøbler i 2023 fortsat vil være præget af intensiv konkurrence og fortsat konsolidering. Selskabet har klart definerede aktiviteter til modsvar herpå og forventer som følge heraf en lønsom drift samt et tilfredsstillende resultat i 2023.

Nettoomsætningen for 2023 forventes at udgøre 156 mio.kr. mens årets resultat forventes at blive 24 mio.kr.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
	Nettoomsætning	187.430	179.306
	Vareforbrug	-123.909	-120.166
	Andre eksterne omkostninger	-12.513	-12.246
	Bruttoresultat	51.008	46.894
3	Personaleomkostninger	-12.331	-12.466
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-552	-766
	Resultat før finansielle poster	38.125	33.662
4	Finansielle indtægter	1.114	65
5	Finansielle omkostninger	-1.236	-26
	Resultat før skat	38.003	33.701
6	Skat af årets resultat	-8.432	-7.559
	Årets resultat	29.571	26.142

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	295	956
		295	956
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.123	1.242
	Indretning af lejede lokaler	0	0
		1.123	1.242
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	35	45
		35	45
	Anlægsaktiver i alt	1.453	2.243
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	10
		0	10
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.945	25.126
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	67.488	57.831
12	Udskudte skatteaktiver	2	0
	Andre tilgodehavender	848	845
		111.283	83.802
	Likvide beholdninger	29	40
	Omsætningsaktiver i alt	111.312	83.852
	AKTIVER I ALT	112.765	86.095

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	5.700	5.700
	Overført resultat	0	142
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	29.713	26.000
	Egenkapital i alt	35.413	31.842
	Hensatte forpligtelser		
12	Udskudt skat	0	144
	Hensatte forpligtelser i alt	0	144
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	714	649
	Gæld til tilknyttede virksomheder	51.750	31.684
	Skyldig selskabsskat	8.579	7.502
	Anden gæld	16.309	14.274
		77.352	54.109
	Gældsforpligtelser i alt	77.352	54.109
	PASSIVER I ALT	112.765	86.095

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Begivenheder efter balancedagen
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
14 Sikkerhedsstillelser
15 Nærtstående parter
16 Resultatdisponering

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	5.700	142	26.000	31.842
16	Overført via resultatdisponering	0	-142	29.713	29.571
	Udloddet udbytte	0	0	-26.000	-26.000
	Egenkapital 31. december 2022	5.700	0	29.713	35.413

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Flokk A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Omsætning fra salg af varer, hvor levering på købers anmodning er udskudt, indregnes i nettoomsætningen, når ejendomsretten til varerne overgår til køber.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	6 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 8 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

t.kr.	2022	2021
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.181	11.399
Pensioner	844	801
Andre omkostninger til social sikring	306	266
	12.331	12.466
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	15	15

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	214	0
Andre finansielle indtægter	900	65
	1.114	65
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.236	26
	1.236	26
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.579	7.501
Årets regulering af udskudt skat	-147	-12
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	70
	8.432	7.559

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Færdiggjorte udviklings-projekter
Kostpris 1. januar 2022	13.562
Kostpris 31. december 2022	13.562
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	12.606
Årets afskrivninger	661
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	13.267
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	295

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2022	1.587	102	1.689
Tilgang i årets løb	235	0	235
Afgang i årets løb	-484	0	-484
Kostpris 31. december 2022	1.338	102	1.440
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	345	102	447
Årets afskrivninger	-108	0	-108
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-22	0	-22
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	215	102	317
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.123	0	1.123

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Andre tilgode-havender
Kostpris 1. januar 2022	45
Afgang i årets løb	-10
Kostpris 31. december 2022	35
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	35

10 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Virksomheden har indgået aftale om cash pool-ordning med DNB Bank ASA, hvor Flokk Holding AS er kontoindehaver og Flokk A/S er underkontoindehaver sammen med virksomhedens øvrige tilknyttede virksomheder. De tegnede vilkår i cash pool-ordningen tilskriver Flokk Holding AS retten til at kunne afregne træk og indeståender med hinanden, hvorved det udelukkende er nettosaldoen af de samlede cash pool-konti, der udgør Flokk Holding AS' mellemværende med DNB Bank ASA.

Flokk A/S' konti i cash pool-ordningen, som er indregnet under tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder, udgør pr. 31. december 2022 et indestående på 62.195 t.kr. (pr. 31. december 2021: indestående på 54.660 t.kr.).

t.kr.	2022	2021
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.700 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.700	5.700
	5.700	5.700

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 5.700 t.kr. det seneste år.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2022	2021
12 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	144	156
Årets regulering af udskudt skat	-146	-12
Udskudt skat 31. december	-2	144

Selskabet forventer at kunne udnytte det udskudte skatteaktiv indenfor 3-5 år.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet var frem til oktober 2014 sambeskattet med RF af 20.12.2005 A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling fra den 1. juli 2012 og frem til udtræden af sambeskatningen.

Selskabet er fra 10. september 2019 sambeskattet med Flokk Holding ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat, kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2022	2021
Leje- og leasingforpligtelser	3.515	4.563

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

DocuSign Envelope ID: AD726773-77F8-41E4-B513-CDB8B13CB3BD

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

Flokk A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Flokk Holding ApS	Sorgenfrivej 18 2800 Kongens Lyngby	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Flokk Holding AS	Drammensveien 145, 45 Skøyen, Oslo, Norge/Norway	www.flokk.com/global/about-us/investors/flokk-group

Transaktioner med nærtstående parter

Flokk A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2022	2021
Køb af varer	122.528	120.110
Køb af serviceydelser, royalty etc.	11.057	8.073
Renter (indtægter)	214	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	67.488	57.831
Gæld til tilknyttede virksomheder	51.750	31.684

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Flokk Holding ApS	Sorgenfrivej 18, 2800 Kongens Lynby, Danmark

t.kr.	2022	2021
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	29.713	26.000
Overført resultat	-142	142
	29.571	26.142