



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Hjaltesvej 8
7500 Holstebro
T +45 70 26 66 00

CVR nr. 25 49 21 45

holstebro@rsm.dk
www.rsm.dk

Nilorn Denmark A/S

Kongensgade 31B, 1. th., 5000 Odense C

CVR-nr. 10 04 97 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juni 2024.

Michael Seedorff
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Nilorn Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 27. februar 2024

Direktion

Michael Knud Stakemann
Seedorff

Bestyrelse

Krister Carl-Magnus Magnusson Fredrik Rolf Clason
formand

Michael Knud Stakemann
Seedorff

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Nilorn Denmark A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Nilorn Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 27. februar 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Anders Holdgaard Jensen

statsautoriseret revisor
mne33708

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nilorn Denmark A/S Kongensgade 31B, 1. th. 5000 Odense C CVR-nr.: 10 04 97 17 Stiftet: 30. august 1946 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023
Bestyrelse	Krister Carl-Magnus Magnusson, formand Fredrik Rolf Clason Michael Knud Stakemann Seedorff
Direktion	Michael Knud Stakemann Seedorff
Revisor	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Lægårdvej 91 C 7500 Holstebro
Bankforbindelse	SEB, Bernstoftgade 50, 1577 København V
Modervirksomhed	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Nilörngruppen AB Wieslandersväg 1-5, 501 13 Borås, SWEDEN

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel af tekstilvarer samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.060 t.kr. mod 3.031 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.662 t.kr. mod -672 t.kr. sidste år. Årets resultat og økonomiske udvikling anses af ledelsen som acceptabel under de givende globale og finansielle forudsætninger som 2023 har budt på.

Den forventede udvikling

Året 2023 har været præget af fortsatte udfordringer i vores markeder, hvilket afspejles i årets økonomiske resultat. Selvom vi har arbejdet målrettet på at imødegå disse udfordringer, har afmatningen blandt vores kunder påvirket vores omsætning og indtjening negativt. På trods af disse udfordringer ser vi med optimisme på fremtiden, og vi forventer, at vores vedtagne strategi vil begynde at bære frugt i slutningen af 2024 og begyndelsen af 2025.

Selvom det er en udfordrende tid, har vi formået at bevare en solid likviditetsposition, hvilket giver os den nødvendige finansielle stabilitet til at gennemføre vores langsigtede strategiske initiativer.

Selskabet har i løbet af 2023 modtaget en kapitaltilførelsen på kr. 1.465.000 fra Nilörngruppen og i januar 2024 modtager selskabet endnu en kapitaltilførelsen på kr. 1.200.000 fra koncernen.

Ledelsen oplyser, at selskabet for nuværende har den nødvendige likviditet til at driften kan gennemføres. Ledelsen har derfor valgt at udarbejde årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Strategiske Initiativer og Fremtidsudsigter

På trods af de aktuelle markedsudfordringer har vi fastholdt vores fokus på de strategiske målsætninger, der skal sikre Nilörn Denmarks fremtidige vækst og succes. Vores strategi omfatter følgende nøgleområder:

1. Bæredygtighed:

Vi har intensiveret vores indsats for at fremme bæredygtighed i hele vores værdikæde. Nilörn arbejder tæt sammen med vores leverandører og kunder for at reducere vores miljømæssige fodaftryk og fremme cirkulære økonomiske principper.

2. Digital Transformation:

Nilörn har igangsat en række digitale initiativer, der skal styrke vores interne processer og forbedre vores kunders oplevelse. Dette inkluderer implementering af nye IT-systemer og udvikling af digitale kundeplatforme.

Vi forventer, at disse initiativer gradvist vil begynde at vise resultater fra slutningen af 2024, og vi er optimistiske omkring, at de vil føre til en forbedret økonomisk performance i 2025.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtrådt væsentlige begivenheder, som kan påvirke selskabets finansielle stilling ud over, hvad der allerede er nævnt i ledelsesberetningen.

Selskabet har i januar 2024 modtaget koncerntilskud fra moderselskabet, da selskabet havde tabt en del af egenkapitalen, som hermed er reetableret.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nilorn Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens §32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	2.060.398	3.031.020
2 Personaleomkostninger	-3.684.868	-3.642.745
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-223.140	-223.140
Driftsresultat	-1.847.610	-834.865
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	26.227	3.550
Andre finansielle indtægter	18.294	47.751
4 Øvrige finansielle omkostninger	-64.465	-25.180
Resultat før skat	-1.867.554	-808.744
5 Skat af årets resultat	-794.591	136.876
Årets resultat	-2.662.145	-671.868
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.662.145	-671.868
Disponeret i alt	-2.662.145	-671.868

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
Goodwill	725.231	948.371
Immaterielle anlægsaktiver i alt	725.231	948.371
Deposita	184.000	184.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	184.000	184.000
Anlægsaktiver i alt	909.231	1.132.371
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	70.448
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	935.259	852.274
Udskudte skatteaktiver	211.062	993.220
Andre tilgodehavender	53.581	119.454
Periodeafgrænsningsposter	179.774	117.470
Tilgodehavender i alt	1.379.676	2.152.866
Likvide beholdninger	5.586	60.685
Omsætningsaktiver i alt	1.385.262	2.213.551
Aktiver i alt	2.294.493	3.345.922

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.800.000	1.800.000
Overført resultat	-1.190.705	6.440
Egenkapital i alt	609.295	1.806.440
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	261.967	24.371
Leverandører af varer og tjenesteydelser	117.877	269.790
Gæld til tilknyttede virksomheder	923.080	939.509
Anden gæld	382.274	305.812
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.685.198	1.539.482
Gældsforpligtelser i alt	1.685.198	1.539.482
Passiver i alt	2.294.493	3.345.922

1 Usikkerhed om fremtidig drift (going concern)

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	1.800.000	6.440	1.806.440
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.662.145	-2.662.145
Tilskud fra koncern	0	1.465.000	1.465.000
	<u>1.800.000</u>	<u>-1.190.705</u>	<u>609.295</u>

Noter

1. Usikkerhed om fremtidig drift (going concern)

Der skal henvises til ledelsesberetningen, hvori ledelsen omtaler væsentlige forudsætninger for vurdering af selskabets evne til at fortsætte driften.

Selskabets ledelse har tilkendegivet, at for nuværende har selskabet den nødvendige likviditeten til rådighed, for at afvikle driften.

På grundlag af ovenstående har ledelsen vurderet, at forudsætningerne for fortsat drift er tilstede, ligesom selskabets kapitalberedskab anses som forsvarligt i forhold til selskabets drift. Selskabets årsrapport er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	3.180.104	3.114.776
Pensioner	382.579	416.368
Andre omkostninger til social sikring	122.185	111.601
	<u>3.684.868</u>	<u>3.642.745</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>6</u>

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver

Afskrivning på goodwill	<u>223.140</u>	<u>223.140</u>
	<u>223.140</u>	<u>223.140</u>

4. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	31.279	1.349
Andre finansielle omkostninger	33.186	23.831
	<u>64.465</u>	<u>25.180</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	12.433	40.745
Årets regulering af udskudt skat	<u>782.158</u>	<u>-177.621</u>
	<u>794.591</u>	<u>-136.876</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Huslejeaftaler

Huslejeaftalen kan opsiges med 6 mdr.'s varsel og har en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 31, med en maksimalforpligtelse på t.kr. 184.