

Design Concept Denmark A/S
Zeta 1, Søften, 8382 Hinnerup

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 14 68 47 43

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2024.

Henrik Grosen Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Design Concept 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 20. marts 2024

Direktion

Henrik Grosen Andersen
Adm. direktør

Morten Bertelsen Hertz
Direktør

Bestyrelse

Lars Erik Røger Jepsen
Formand

Poul Frandsen

Michael Lisbjerg Nordestgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Design Concept Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Design Concept Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 konklusioner 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 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skjern, den 20. marts 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Selskabsoplysninger

Selskabet	Design Concept Denmark A/S Zeta 1, Søften 8382 Hinnerup CVR-nr.: 14 68 47 43 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Erik Røger Jepsen, Formand Poul Frandsen Michael Lisbjerg Nordestgaard
Direktion	Henrik Grosen Andersen, Adm. direktør Morten Bertelsen Hertz, Direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland, Vestergade 11, 8000 Aarhus C

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	31.878	36.798	35.977	24.893	20.159
Resultat af primær drift	4.561	3.309	7.242	4.834	1.073
Finansielle poster, netto	-1.127	-295	-676	-873	-767
Årets resultat	2.652	2.317	5.122	3.063	222
Balance:					
Balancesum	50.319	59.438	48.959	37.405	28.374
Investeringer i materielle anlægsaktiver	453	1.589	1.504	609	144
Egenkapital	16.994	14.343	12.026	6.903	3.840
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	13.009	-5.471	1.970	-592	4.020
Investeringsaktivitet	-3.123	-5.856	-3.749	-1.608	-186
Finansieringsaktivitet	-9.887	11.380	1.777	2.202	-3.851
Pengestrømme i alt	-2	52	-3	2	-18
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	45	61	53	40	40
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	177,9	138,4	137,2	137,1	124,8
Soliditetsgrad	33,8	24,1	24,6	18,5	13,5
Egenkapitalforrentning	16,9	17,6	54,1	57,0	6,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i årets løb bestået i udvikling og salg af møbler til møbelforretninger og erhvervsforhandlere i Danmark og udlandet.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultat af selskabets aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31.878.070 kr. mod 36.798.212 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.651.527 kr. mod 2.317.048 kr. sidste år.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Driftsmæssige risici

Der er ingen særlige risici udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

Miljøforhold

Selskabets strategi og politikker på dette område tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse, og indgår som en naturlig del af virksomhedens målsætninger.

Der henvises i øvrigt til virksomhedens hjemmeside, med yderligere beskrivelse af selskabets miljøforhold: <https://www.muubs.com/responsibility/>

Videnressourcer

Selskabet forholder sig løbende til nødvendigheden af, at kunne tiltrække, udvikle og fastholde medarbejdere med et relevant videns- og kompetenceniveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke forskning og udvikling, men forsøger til stadighed at være på forkant med udviklingen indenfor dets forretningsområder.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Den forventede indtjening i regnskabet for 2023, levede op til ledelsens forventninger til resultat og aktivitetsudvikling, som ledelsen havde ved udgangen af seneste regnskabsår.

For 2024 forventes en indtjening og et aktivitetsniveau på nuværende niveau.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Design Concept Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

Under henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser 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

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag og af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende periode, dog maksimalt 5 år.

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 7 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

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.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Tilgodehavender, hvorpå 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 selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. 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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 gældsmetode 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 nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	31.878.070	36.798.212
2 Personaleomkostninger	-25.113.312	-30.515.827
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.204.047	-2.714.205
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-259.592</u>
Driftsresultat	4.560.711	3.308.588
Andre finansielle indtægter	66.603	857.466
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.194.091</u>	<u>-1.152.607</u>
Resultat før skat	3.433.223	3.013.447
3 Skat af årets resultat	<u>-781.696</u>	<u>-696.399</u>
4 Årets resultat	<u>2.651.527</u>	<u>2.317.048</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Anlægsaktiver			
5	Erhvervede rettigheder	34.996	54.996
5	Goodwill	5.583.333	6.765.475
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>5.618.329</u>	<u>6.820.471</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.426.431	1.910.239
6	Indretning lejede lokaler	808.802	873.838
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.235.233</u>	<u>2.784.077</u>
7	Andre tilgodehavender	2.385.550	0
8	Deposita	2.587.282	2.302.595
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.972.832</u>	<u>2.302.595</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>12.826.394</u>	<u>11.907.143</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	23.285.356	31.924.628
	Forudbetalinger for varer	1.156.093	682.780
	Varebeholdninger i alt	<u>24.441.449</u>	<u>32.607.408</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.681.434	14.731.818
	Andre tilgodehavender	0	121.116
9	Periodeafgrænsningsposter	315.803	13.985
	Tilgodehavender i alt	<u>12.997.237</u>	<u>14.866.919</u>
	Likvide beholdninger	54.391	56.032
	Omsætningsaktiver i alt	<u>37.493.077</u>	<u>47.530.359</u>
	Aktiver i alt	<u>50.319.471</u>	<u>59.437.502</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	666.667	666.667
	Overført resultat	16.327.521	13.675.993
	Egenkapital i alt	16.994.188	14.342.660
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	32.354	83.512
11	Andre hensatte forpligtelser	200.000	200.000
	Hensatte forpligtelser i alt	232.354	283.512
Gældsforpligtelser			
12	Ansvarlig lånekapital	5.227.501	5.227.501
	Gæld til pengeinstitutter	2.389.523	0
	Leasingforpligtelser	94.236	141.653
	Anden gæld	4.302.275	5.089.357
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.013.535	10.458.511
13	Kortfristet del af langfristet gæld	1.464.004	1.239.949
	Gæld til pengeinstitutter	8.211.550	19.877.593
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	785.040	541.835
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.980.452	7.278.871
	Selskabsskat	456.854	510.790
	Anden gæld	4.181.494	4.903.781
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.079.394	34.352.819
	Gældsforpligtelser i alt	33.092.929	44.811.330
	Passiver i alt	50.319.471	59.437.502
1	Særlige poster		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	666.667	13.675.994	14.342.661
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>2.651.527</u>	<u>2.651.527</u>
	<u>666.667</u>	<u>16.327.521</u>	<u>16.994.188</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	2.651.527	2.317.048
16 Reguleringer	4.113.231	3.280.635
17 Ændring i driftskapital	8.258.143	-9.150.698
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.022.901	-3.553.015
Renteindbetalinger og lignende	66.602	857.462
Renteudbetalinger og lignende	-1.194.091	-1.152.607
Pengestrøm fra ordinær drift	13.895.412	-3.848.160
Betalt selskabsskat	-886.790	-1.623.320
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.008.622	-5.471.480
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-5.375.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-453.060	-1.589.259
Salg af materielle anlægsaktiver	0	926.400
Køb af finansielle anlægsaktiver	-284.687	-18.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	200.000
Udlån	-2.385.550	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.123.297	-5.855.859
Afdrag på langfristet gæld	1.779.079	4.370.714
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.666.045	7.009.023
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.886.966	11.379.737
Ændring i likvider	-1.641	52.398
Likvider 1. januar 2023	56.032	3.634
Likvider 31. december 2023	54.391	56.032
Likvider		
Likvide beholdninger	54.391	56.032
Likvider 31. december 2023	54.391	56.032

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Indtægter:		
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	425.098
	<u>0</u>	<u>425.098</u>
Omkostninger:		
Covid-19; lønkompensation	0	259.592
	<u>0</u>	<u>259.592</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	0	425.098
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-259.592</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>0</u>	<u>165.506</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	21.801.921	26.741.792
Pensioner	3.078.762	3.513.087
Andre omkostninger til social sikring	<u>232.629</u>	<u>260.948</u>
	<u>25.113.312</u>	<u>30.515.827</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>61</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	832.854	636.790
Årets regulering af udskudt skat	<u>-51.158</u>	<u>59.609</u>
	<u>781.696</u>	<u>696.399</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>2.651.527</u>	<u>2.317.048</u>
Disponeret i alt	<u>2.651.527</u>	<u>2.317.048</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		
	<u>Erhvervede rettigheder</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2023	<u>100.000</u>	<u>8.275.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>100.000</u>	<u>8.275.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	45.004	1.509.525
Årets afskrivninger	<u>20.000</u>	<u>1.182.142</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>65.004</u>	<u>2.691.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>34.996</u>	<u>5.583.333</u>

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	6.995.623	2.397.438
Tilgang	265.000	188.060
Afgang	0	-1.083.958
Kostpris 31. december 2023	7.260.623	1.501.540
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	5.085.384	1.523.599
Årets afskrivninger	748.808	253.097
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.083.958
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	5.834.192	692.738
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.426.431	808.802

Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på 145.461

31/12 2023

31/12 2022

7. Andre tilgodehavender

Kostpris 1. januar 2023	0	0
Tilgang i årets løb	2.385.550	0
Kostpris 31. december 2023	2.385.550	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.385.550	0

8. Deposita

Kostpris 1. januar 2023	2.302.595	2.484.595
Tilgang i årets løb	284.687	18.000
Afgang i årets løb	0	-200.000
Kostpris 31. december 2023	2.587.282	2.302.595
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.587.282	2.302.595

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Andre forudbetalte omkostninger	315.803	13.985
	<u>315.803</u>	<u>13.985</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	83.512	23.903
Udskudt skat af årets resultat	-51.158	59.609
	<u>32.354</u>	<u>83.512</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	50.704	50.704
Materielle anlægsaktiver	43.263	104.606
Forpligtelser	-31.142	-41.327
Låneomkostninger	-30.471	-30.471
	<u>32.354</u>	<u>83.512</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
11. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2023	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

12. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital består af lån fra selskabets kapitalejere. Ansvarlig lånekapital udgøre pr. 31. december 2023, 5.228 t.kr.

Alle kapitalejere har indgået samme lånebetingelser af de ansvarlige lån.

Lånet forrentes med 3 % p.a., såfremt selskabet realiserer et overskud på minimum 750 t.kr., efter betaling af renter til de ansvarlige lån.

Afdrag af ansvarlig lånekapital foregår forholdsmæssigt i forhold til restgælden på de ansvarlige lån. Betalingen af afdrag skal foregå forsvarlig af hensyn til selskabets likviditetsmæssige situation på afdragstidspunktet.

Långivere kan opsige lånet med øjeblikkelig virkning i tilfælde af at selskabet misligholder forpligtelserne overfor långiverne. Bortset fra dette er lånene uopsigelige fra långivernes side.

13. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Ansvarlig lånekapital	5.227.501	0	5.227.501	5.227.501
Gæld til pengeinstitutter	2.756.203	366.680	2.389.523	669.228
Leasingforpligtelser	141.560	47.324	94.236	0
Anden gæld	5.352.275	1.050.000	4.302.275	1.583.525
	<u>13.477.539</u>	<u>1.464.004</u>	<u>12.013.535</u>	<u>7.480.254</u>

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 10.968 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	24.441
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.681
Immaterielle anlægsaktiver	5.618

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasinggivere:

Finansielt leasede aktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi på 145 t.kr., restleasinggælden udgøre pr. 31. december 2023, 142 t.kr., jf. note 6 og note 13.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 168 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 5 og 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 147 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået lejeaftaler med en restløbetid på 1-5 år. Den årlige forpligtelse udgør 3.143 t.kr., mens den samlede forpligtelse er 15.116 t.kr.

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har påtaget sig en earn-out forpligtelse i forbindelse med en virksomhedsovertagelse.

Den faste forpligtelse er indregnet i årsrapporten som gæld, mens den variable andel ikke er medtaget, idet betingelserne herfor ikke på nuværende tidspunkt er opfyldt. Den omsætningsbestemte variable andel andrager mellem 0 t.kr. og 3.600 t.kr., og kan forfalde i perioden indtil 2026.

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.204.047	2.714.205
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-425.094
Andre finansielle indtægter	-66.603	-857.482
Øvrige finansielle omkostninger	1.194.091	1.152.607
Skat af årets resultat	781.696	696.399
	<u>4.113.231</u>	<u>3.280.635</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.165.959	-7.483.872
Ændring i tilgodehavender	1.869.682	624.650
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.777.498	-2.291.476
	<u>8.258.143</u>	<u>-9.150.698</u>