

**A/S DAELLS BOLIGHUS**  
**GAMMEL HØJMEVEJ 30, 5250 ODENSE SV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. maj 2024

---

Peter Lambert

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	A/S Daells Bolighus c/o Harald Nyborg A/S Gammel Højmevej 30 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 15 11 05 89
	Stiftet: 1. april 1991
	Kommune: Odense
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kurt Daell, formand Arne Gerlyng-Hansen Njal Daell Mogens Krammer Erling Daell Bent Bastholm Gert Sand
<b>Direktion</b>	Brian Seemann Broe
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Roms Hule 4, 1. sal 7100 Vejle

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for A/S Daells Bolighus.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. maj 2024

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Brian Seemann Broe

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Kurt Daell  
Formand

\_\_\_\_\_  
Arne Gerlyng-Hansen

\_\_\_\_\_  
Njal Daell

\_\_\_\_\_  
Mogens Krammer

\_\_\_\_\_  
Erling Daell

\_\_\_\_\_  
Bent Bastholm

\_\_\_\_\_  
Gert Sand

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejeren i A/S Daells Bolighus*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Daells Bolighus for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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 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 regnskabsbrugere 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.
- 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Vejle, den 30. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32054

## HOVED- OG NØGLETAL

	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning.....	128.303	141.545	184.001	217.662	197.345
Bruttoresultat.....	5.098	6.861	21.014	33.906	19.094
Resultat af primær drift.....	-22.991	-25.929	-20.465	-8.410	-24.410
Finansielle poster, netto.....	-1.498	-413	-97	-70	-502
Årets resultat.....	-19.078	-20.540	-16.038	-6.637	-19.452
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	35.324	45.073	51.416	58.992	64.674
Egenkapital.....	8.984	8.062	18.601	19.639	26.276
<b>Pengestrømme</b>					
Driftsaktivitet.....	-8.691	-19.771	-22.322	8.320	-6.619
Investeringsaktivitet.....	379	-43	-117	671	-332
Finansieringsaktivitet.....	8.885	20.150	17.913	-7.768	12.709
Ændring i likvider.....	573	336	-4.526	1.223	5.758
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	0	-59	-533	538	967
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....</b>	<b>58</b>	<b>72</b>	<b>93</b>	<b>99</b>	<b>104</b>
<b>Nøgletal</b>					
Solidentetsgrad.....	25,4	17,9	36,2	33,3	40,6

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

Solidentetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i detailhandel med møbler, boligudstyr og isenkram.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet oplever ikke særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat før skat udgør tDKK -24.489 (forrige år tDKK -26.342), mod forventet tDKK -14.300 før skat.

Ledelsen anser resultatet som værende utilfredsstillende. Trods en øget indsats på den trykte markedsføring, har salget fortsat været nedadgående.

En halvering af fjernlageret blev effektueret i 4. kv. 2023, og der er foretaget yderligere tiltag for at nedbringe driftsomkostningerne.

Der er ligeledes udført et mindre strategiarbejde, som har resulteret i et nyt visuelt udtryk, en ny mediestrategi og en ny prisstrategi.

Tiltagene forventes at styrke indtjeningen i 2024.

Egenkapitalen ved årets slutninger udgør tDKK. 8.984 (forrige år: tDKK 8.062)

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

I det kommende år forventes et resultat i niveauet tDKK. -19.000 til tDKK -20.000 før skat.



## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....		<b>128.303</b>	<b>141.545</b>
Andre driftsindtægter.....		616	803
Vareforbrug.....		-75.502	-83.664
Eksterne omkostninger.....		-48.319	-51.823
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>5.098</b>	<b>6.861</b>
Personaleomkostninger.....	1	-26.995	-31.438
Af- og nedskrivninger.....		-1.094	-1.352
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-22.991</b>	<b>-25.929</b>
Andre finansielle indtægter.....		109	89
Andre finansielle omkostninger.....	2	-1.607	-502
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-24.489</b>	<b>-26.342</b>
Skat af årets resultat.....	3	5.411	5.802
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	4	<b>-19.078</b>	<b>-20.540</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		571	1.040
Indretning af lejede lokaler.....		1.646	2.304
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.217</b>	<b>3.344</b>
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		6.232	6.170
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		644	1.010
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>6.876</b>	<b>7.180</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>9.093</b>	<b>10.524</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		21.817	30.747
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>21.817</b>	<b>30.747</b>
Tilgodehavender fra salg.....		18	54
Udskudt skatteaktiv.....	7	863	787
Andre tilgodehavender.....		907	463
Periodeafgrænsningsposter.....	8	239	684
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>9</b>	<b>2.027</b>	<b>1.988</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>2.387</b>	<b>1.814</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>26.231</b>	<b>34.549</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>35.324</b>	<b>45.073</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b> tkr.	<b>2022</b> tkr.
Aktiekapital.....	10	10.400	10.350
Overført overskud.....		-1.416	-2.288
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>8.984</b>	<b>8.062</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		5.473	5.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.025	11.290
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	11	7.578	16.392
Anden gæld.....		4.264	3.578
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>26.340</b>	<b>37.011</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>26.340</b>	<b>37.011</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>35.324</b>	<b>45.073</b>
 Øvrige oplysninger	12		
Nærtstående parter	13		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	10.350	-2.288	8.062
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		-19.078	-19.078
<b>Transaktioner med ejere</b>			
Kapitalforhøjelse.....	50	19.950	20.000
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>10.400</b>	<b>-1.416</b>	<b>8.984</b>

Der er i regnskabsåret tegnet 50.000 stk. nye kapitalandele til en samlet pålydende værdi på 20.000.000 kr.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	-19.078	-20.540
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.094	1.352
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-42	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	-5.411	-5.802
Skatterefusion.....	5.885	4.263
Ændring i varebeholdninger.....	8.930	3.714
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	239	1.613
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-308	-4.371
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>-8.691</b>	<b>-19.771</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	0	-59
Salg af materielle anlægsaktiver.....	74	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-168	-90
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	473	106
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>379</b>	<b>-43</b>
Kapitalforhøjelse.....	20.000	10.000
Ændringer på driftskredit.....	-278	1.440
Lån til tilknyttede virksomheder.....	-10.837	8.710
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>8.885</b>	<b>20.150</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>573</b>	<b>336</b>
Likvider 1. januar.....	1.814	1.478
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>	<b>2.387</b>	<b>1.814</b>
Likvider 31. december specificeres således:		
Indestående i pengeinstitutter.....	2.387	1.814
<b>LIKVIDER.....</b>	<b>2.387</b>	<b>1.814</b>

## NOTER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	58	72	
Løn og gager.....	24.478	28.968	
Pensioner.....	2.036	1.978	
Andre omkostninger til social sikring.....	481	492	
	<b>26.995</b>	<b>31.438</b>	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	0	1.458	
Vederlag til direktion.....	2.115	0	
Vederlag til bestyrelse.....	80	0	
	<b>2.195</b>	<b>1.458</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	1.341	443	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	266	59	
	<b>1.607</b>	<b>502</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-5.311	-5.884	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-24	-8	
Regulering af udskudt skat.....	-76	90	
	<b>-5.411</b>	<b>-5.802</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			<b>4</b>
Overført resultat.....	-19.078	-20.540	
	<b>-19.078</b>	<b>-20.540</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2023.....	11.344	11.101	
Afgang.....	-524	0	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>10.820</b>	<b>11.101</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	10.303	8.799	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-492	0	
Årets afskrivninger .....	438	656	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>10.249</b>	<b>9.455</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>571</b>	<b>1.646</b>	

## NOTER

			Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....	6.170	1.011	
Tilgang.....	62	106	
Afgang.....	0	-473	
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>6.232</b>	<b>644</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>	<b>6.232</b>	<b>644</b>	
 <b>Udskudt skatteaktiv</b>			 <b>7</b>
	2023 tkr.	2022 tkr.	
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	787	877	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	76	-90	
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december.....</b>	<b>863</b>	<b>787</b>	
 Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver og skyldige omkostninger.			
 <b>Periodeafgrænsningsposter</b>			 <b>8</b>
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og katalogomkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.			
	2023 tkr.	2022 tkr.	
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>			<b>9</b>
Udskudt skatteaktiv.....	863	787	
	<b>863</b>	<b>787</b>	
 <b>Aktiekapital</b>			 <b>10</b>
aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier (10 stemmer), 700 stk. a nom. 1.000 kr.....	700	700	
B-aktier (1 stemme), 9.700 stk. a nom. 1.000 kr.....	9.700	9.650	
	<b>10.400</b>	<b>10.350</b>	

## NOTER

## Note

**Gæld til tilknyttede virksomheder**

11

Moderselskabet Harald Nyborg A/S har afgivet en støtteerklæring over for selskabet inden for rammerne af almindelig drift i 2024 og har over for selskabets kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring gældende for 2024 vedrørende det skyldige beløb til moderselskabet Harald Nyborg A/S. Beløbet har ikke noget forfaldstidspunkt.

Saldoen udgør pr. balancedagen tkr. 7.578.

**Øvrige oplysninger**

12

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Rembursforpligtelser.....	1.542	3.047
Antal lejemål.....	3	3
Årlig leje.....	15.992	15.661

**Nærtstående parter**

13

Omfattet af årsregnskabslovens § 98 c stk 5, som indehaver af stemmemajoriteten i moderselskabet:

Kurt Daell, 2920 Charlottenlund

**Transaktioner med nærtstående parter**

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Ifølge årsregnskabslovens § 98 c stk 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Indgår i koncernregnskabet for:

Harald Nyborg A/S, Gammel Højmevej 30, 5250 Odense SV (CVR nr 37 78 33 15).

Selskabet indgår i dansk sambeskatning og hæfter for koncernens danske skatter.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Daells Bolighus for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Ændring som følge af ændret præsentation**

I årsrapporten for 2022 var indtægter fra fragt- og ekspeditionsgebyr præsenteret som en del af Eksterne omkostninger. Præsentationen er ændret, så disse posteringer præsenteres i regnskabsposten "Nettoomsætning".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "Nettoomsætning" i resultatopgørelsen er forøget med 3.823 tkr. og regnskabsposten "Eksterne omkostninger" er forøget med 3.823 tkr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2022. Egenkapitalen og balancesummen for 2022 er ikke påvirket.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og fakturering har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til vareindkøb.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anlægsaktiver er optaget til anskaffelsesværdier med fradrag af afskrivninger.

Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede levetider og er foretaget med følgende procentsatser:

	Procentsatser	Restværdi
Automobiler.....	15 %	0 %
Driftsmateriel og inventar.....	15 %	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 %	0 %

Indretning af lejede lokaler afskrives over lejeperioden, dog maksimalt 10 år.

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

Aktiver med en anskaffelsesværdi på under den skattemæssige grænse for småanskaffelser udgiftsføres i anskaffelsesåret.

#### Finansielle anlægsaktiver

Lejede depositum indregnes og måles til kostpris.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og nettosalgspris. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender er efter individuel vurdering optaget til de værdier, som de skønnes at ville indbringe.

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, 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 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, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet.

Ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst foretager selskabet afskrivninger og hensættelser, der overstiger de regnskabsmæssige afskrivninger. Herved opstår der en forskel mellem de bogførte og skattemæssige værdier. I det omfang denne forskel forventes at komme til beskatning på et senere tidspunkt, er skatten heraf afsat som udskudt skat under hensættelser eller udskudt skatteaktiv under tilgodehavender. Udskudt skat/udskudt skatteaktiv vedrører materiale anlægsaktiver.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Opgøres som resultat af primær drift reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Omfatter indestående/gæld i/til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ingen eller ubetydelig risiko for værdiændringer.