

**A/S DAELLS BOLIGHUS**  
**GAMMEL HØJMEVEJ 30, 5250 ODENSE SV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 31. maj 2022

---

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.....	17-19

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	A/S Daells Bolighus c/o Harald Nyborg A/S, Gammel Højmevej 30 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>	Henrik Mathiesen
<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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2022

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Henrik Mathiesen

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 31. maj 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Frank Lau  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32054

## HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Nettoomsætning.....	184.001	217.662	197.345	214.488	232.874
Bruttoresultat.....	21.014	33.906	19.094	20.110	17.713
Resultat af primær drift.....	-20.465	-8.410	-24.410	-27.932	-32.715
Finansielle poster, netto.....	-97	-70	-502	-263	-327
Årets resultat.....	-16.038	-6.637	-19.452	-21.987	-25.774
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	51.416	58.992	64.674	78.944	81.062
Egenkapital.....	18.601	19.639	26.276	25.728	27.715
<b>Pengestrømme</b>					
Driftsaktivitet.....	-22.322	8.320	-6.619	-26.104	-17.032
Investeringsaktivitet.....	-117	671	-332	-2.224	46
Finansieringsaktivitet.....	17.913	-7.768	12.709	13.803	31.820
Ændring i likvider.....	-4.526	1.223	5.758	-14.525	14.834
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-533	538	967	1.783	3.485
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....</b>	<b>93</b>	<b>99</b>	<b>104</b>	<b>116</b>	<b>126</b>
<b>Nøgletal</b>					
Solidentetsgrad.....	36,2	33,3	40,6	32,6	34,2

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.

Påvirkningen af det eksterne miljø er ubetydelig og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader som følge heraf er derfor ikke aktuelle for selskabet.

### Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat udgør for 2021 tkr. -16.038 (forrige år: tkr. -6.637).

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende og der arbejdes med flere tiltag til at forbedre resultatet på længere sigt.

Egenkapitalen ved årets slutning udgør tkr. 18.601 (forrige år: tkr. 19.639).

### 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 på tkr. -10.300.



**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
<b>NETTOOMSÆTNING</b> .....		<b>184.001</b>	<b>217.662</b>
Vareforbrug .....		-108.853	-129.850
Andre driftsindtægter .....		960	2.014
Eksterne omkostninger .....		-55.094	-55.920
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>21.014</b>	<b>33.906</b>
Personaleomkostninger .....	1	-39.222	-40.428
Af- og nedskrivninger .....		-1.362	-1.789
Andre driftsomkostninger .....		-895	-99
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-20.465</b>	<b>-8.410</b>
Andre finansielle indtægter .....		126	171
Andre finansielle omkostninger .....	2	-223	-241
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-20.562</b>	<b>-8.480</b>
Skat af årets resultat .....	3	4.524	1.843
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	4	<b>-16.038</b>	<b>-6.637</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.678	3.093
Indretning af lejede lokaler.....		2.960	3.755
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>4.638</b>	<b>6.848</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		7.197	7.124
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>7.197</b>	<b>7.124</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>11.835</b>	<b>13.972</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		34.460	34.856
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>34.460</b>	<b>34.856</b>
Tilgodehavender fra salg.....		406	382
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		33	503
Udskudt skatteaktiv.....	7	877	617
Andre tilgodehavender.....		1.555	1.923
Periodeafgrænsningsposter.....	8	772	735
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>9</b>	<b>3.643</b>	<b>4.160</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>1.478</b>	<b>6.004</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>39.581</b>	<b>45.020</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>51.416</b>	<b>58.992</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b> tkr.	<b>2020</b> tkr.
Aktiekapital.....	10	10.300	10.250
Overført overskud.....		8.301	9.389
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>18.601</b>	<b>19.639</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		4.311	23
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.579	15.308
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	11	9.304	13.625
Anden gæld.....		6.621	10.397
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>32.815</b>	<b>39.353</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>32.815</b>	<b>39.353</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>51.416</b>	<b>58.992</b>
 Øvrige oplysninger	12		
Nærtstående parter	13		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	10.250	9.389	19.639
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		-16.038	-16.038
<b>Transaktioner med ejere</b>			
Kapitalforhøjelse.....	50	14.950	15.000
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>10.300</b>	<b>8.301</b>	<b>18.601</b>

Der er i regnskabsåret tegnet 50.000 stk. nye kapitalandele til en samlet pålydende værdi på 15.000.000 kr.

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

	2021 tkr.	2020 tkr.
Årets resultat.....	-16.038	-6.637
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.362	1.789
Skat af årets resultat tilbageført.....	-4.524	-1.843
Skatterefusion.....	1.786	5.421
Ændring i varebeholdninger.....	396	4.929
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	306	-36
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-6.505	4.598
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....</b>	<b>-22.322</b>	<b>8.320</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-533	-538
Salg af materielle anlægsaktiver.....	489	868
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-73	-42
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	383
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-117</b>	<b>671</b>
Kapitalforhøjelse.....	15.000	0
Ændringer på driftskredit.....	4.288	-1.154
Lån til tilknyttede virksomheder.....	-1.375	-6.614
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>17.913</b>	<b>-7.768</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-4.526</b>	<b>1.223</b>
Likvider 1. januar.....	6.004	4.781
<b>LIKVIDER 31. DECEMBER.....</b>	<b>1.478</b>	<b>6.004</b>
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	1.478	6.004
<b>LIKVIDER, INDESTÅENDE.....</b>	<b>1.478</b>	<b>6.004</b>

## NOTER

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	93	99	
Løn og gager.....	35.815	36.436	
Pensioner.....	2.572	2.461	
Andre omkostninger til social sikring.....	835	581	
Vikarer.....	0	950	
	<b>39.222</b>	<b>40.428</b>	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	1.462	1.283	
	<b>1.462</b>	<b>1.283</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	179	198	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	44	43	
	<b>223</b>	<b>241</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-4.262	-1.786	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-2	-6	
Regulering af udskudt skat.....	-260	-51	
	<b>-4.524</b>	<b>-1.843</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			<b>4</b>
Overført resultat.....	-16.038	-6.637	
	<b>-16.038</b>	<b>-6.637</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	
Kostpris 1. januar 2021.....	13.195	11.579	
Tilgang.....	335	198	
Afgang.....	-2.246	-677	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>	<b>11.284</b>	<b>11.100</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	10.102	7.824	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.200	-342	
Årets afskrivninger .....	704	658	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....</b>	<b>9.606</b>	<b>8.140</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>	<b>1.678</b>	<b>2.960</b>	

## NOTER

			Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....		7.124	
Tilgang.....		73	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>7.197</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>7.197</b>	
<b>Udskudt skatteaktiv</b>			<b>7</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
	tkr.	tkr.	
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	617	566	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	260	51	
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december.....</b>	<b>877</b>	<b>617</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.			
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	
	tkr.	tkr.	
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>			<b>9</b>
Udskudt skatteaktiv.....	877	617	
	<b>877</b>	<b>617</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), 9.600 stk. a nom. 1.000 kr.....	9.600	9.550	
	<b>10.300</b>	<b>10.250</b>	

## NOTER

## Note

**Gæld til tilknyttede virksomheder**

11

Moderselskabet Harald Nyborg A/S har overfor selskabets kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring gældende for 2021 vedrørende det skyldige beløb til moderselskabet Harald Nyborg A/S. Beløbet har ikke noget forfaldstidspunkt.

Saldoen udgør pr. balancedagen tkr. 9.305.

**Øvrige oplysninger**

12

	2021	2020
	tkr.	tkr.
Rembursforpligtelser.....	2.575	6.846
Garantiforpligtelser.....	750	750
Antal lejemål.....	6	6
Årlig leje.....	19.293	19.220
Huslejeforpligtelser over 6 måneder.....	0	4.216

**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 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændring af klassifikation

I årsrapporten for 2020 var driftskrediten klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Driftskrediten opfylder imidlertid ikke definitionen på likvider, og skulle derfor klassificeres under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i pengestrømsopgørelsen.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" reduceres med 1.154 tkr. Ændringen bevirker ligeledes, at likviderne i pengestrømsopgørelsen ultimo 2020 er forøget med 23 tkr.

Indvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene, således likviderne primo sammenligningsåret er tilrettet.

I årsrapporten for 2020 var indtægter ved lønrefusioner modregnet i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2021 og bevirker, at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med 2.014 tkr. og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er forøget med 2.014 tkr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2020. Egenkapitalen og balancesummen for 2020 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.

### 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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

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

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret (periodeafgrænsningsprincippet).

### Skat

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.

## 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
Automobiler.....	15 %
Driftsmateriel og inventar.....	15 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 %

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

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

Fortjeneste eller tab ved salg af aktiver medtages under afskrivninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Lejede depositum indregnes 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 er værdiansat til indkøbspris inklusive hjemtagelsesomkostninger. Heri er foretaget nedskrivning som følge af ukurans og langsom omsættelighed.

### Tilgodehavender

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 materielle anlægsaktiver.

### Gældsforpligtelser

Indregnes til de beløb, hvormed gælden kunne være indfriet på balancedagen.

### 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 finansiell 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.

## 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.