

Danzafe A/S

Marielundvej 45D, 2730 Herlev

CVR-nr. 15 50 21 34

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2024.

Jørn Lund
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	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Danzafe 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 re-sultatet 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.

Herlev, den 10. juni 2024

Direktion

Bo Fensmark Frederiksen
Administrerende Direktør

Bestyrelse

Johny Kenn Andersen
Formand

Bo Fensmark Frederiksen

Jørn Lund

Lars Johnny Ancker

Jan Larry Örneholt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danzafe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danzafe 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kgs. Lyngby, den 10. juni 2024

Ecomentor

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Christian Agerholm
statsautoriseret revisor
mne34367

Selskabsoplysninger

Selskabet

Danzafe A/S
Marielundvej 45D
2730 Herlev

CVR-nr.: 15 50 21 34

Stiftet: 1. september 1991

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Johny Kenn Andersen, Formand
Bo Fensmark Frederiksen
Jørn Lund
Lars Johnny Ancker
Jan Larry Örneholt

Direktion

Bo Fensmark Frederiksen, Administrerende Direktør

Revision

Ecomentor Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Modervirksomhed

Direkte moderselskab er Danzafe Gruppen A/S. Ulitmativt moderselskab er Hardware Group A/S

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	35.870	37.885	35.422	29.124	26.344
Resultat af primær drift	10.198	12.697	13.121	11.229	9.437
Finansielle poster, netto	-723	-572	-502	-387	-100
Årets resultat	7.346	9.297	9.842	8.465	7.080
Balance:					
Balancesum	104.038	95.600	76.223	76.788	58.933
Investeringer i materielle anlægsaktiver	316	825	856	779	277
Egenkapital	23.256	25.410	25.613	23.771	20.306
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	12.423	-3.675	2.071	11.763	2.233
Investeringsaktivitet	-1.722	-7.111	-2.761	-943	-1.399
Finansieringsaktivitet	-10.739	10.803	756	-10.835	-830
Pengestrømme i alt	-38	17	66	14	4
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	41	43	39	38	36
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	186,8	211,8	149,4	150,7	160,0
Soliditetsgrad	22,4	26,6	33,6	31,0	34,5
Egenkapitalforrentning	30,2	36,4	39,9	38,4	36,7

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 væsentligste aktivitet er grossisthandel med låse, nøgler, dørbeslag samt dermed beslægtede varer, som primært afsættes via professionelle installatører.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I årsrapporten for 2022 er udmeldt en forventet vækst i toplinejen på 8-10% og en vækst i EBITDA på 4-5%. Ændringerne fremgår af de forklaringer, der er anført nedenfor ved sammenligning med forrige år.

Årets bruttofortjeneste udgør 35.870.414 kr. mod 37.885.332 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.346.145 kr. mod 9.296.777 kr. sidste år. Selskabets balance udviser pr. 31. december 2023 en egenkapital på 23.255.817 kr. mod 25.410.256 kr. sidste år.

Året har været præget af at markedet har været tilbageholdende, der har været stigende inflation og stigende renteniveau, som har været med til at udskyde investeringer hos nogle af selskabets kunder. Grundet markedssituationen valgte selskabet at tilpasse omkostningerne til situationen for at i møde gå markedsvilkårene, og hele tiden være konkurrencedygtig og bevare selskabets markedsposition.

Danzafe er i dag en del af Hardware Group, og har styrket det nordisk samarbejde og en fælles økonomisk platform.

På trods af udefra kommende påvirkninger, så er det formålet selskabet at fastholde niveauet af den forventede omsætning og EBITDA for året 2023. Det er lykket at styrke samhandelen med nogle af selskabets største kunder, som giver gode forudsætninger for de kommende år. Resultatet må samlet set anset for tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke fremkommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

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

Den forventede udvikling

Der forventes en vækst i toplinejen omkring 8-10% og 4-5% vækst på EBITDA niveau for 2024. Forventningerne er dog forbundet med en vis usikkerhed, som følge af de geopolitiske forhold og prisstigninger samt renteniveauet som kan påvirke efterspørgslen. Selskabet har investeret i udvidelse af sælgere, dette skal være med til at fastholde og styrke segmenter af den samlede omsætning.

Videnressourcer

For at sikre, at selskabets medarbejdere er i stand til at levere en høj grad af faglig sparring med kunderne, sker løbende undervisning og kompetenceudvikling, både internt og eksternt. Væsentlige arbejdsgange er dokumenteret og viden opsamles i ERP/CRM systemer.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at minimere miljøpåvirkninger fra driften, herunder bl.a. ved at optimere emballageforbrug, konsolidere varefremsendelser og optimere kørselsruter. Selskabet er også begyndt at benytte El-drevet biler i forbindelse med arbejdet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	35.870.414	37.885.332
2 Personaleomkostninger	-25.123.453	-24.731.907
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-548.991	-456.803
Driftsresultat	10.197.970	12.696.622
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	433.536	272.225
Andre finansielle indtægter	203.911	312.376
Øvrige finansielle omkostninger	-1.360.511	-1.156.302
Resultat før skat	9.474.906	12.124.921
3 Skat af årets resultat	-2.128.761	-2.828.144
4 Årets resultat	7.346.145	9.296.777

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.215.006	1.655.241
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.215.006</u>	<u>1.655.241</u>
6 Deposita	1.353.221	1.250.150
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.353.221</u>	<u>1.250.150</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.568.227</u>	<u>2.905.391</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	35.250.071	37.987.005
Varebeholdninger i alt	<u>35.250.071</u>	<u>37.987.005</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.333.561	22.873.803
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	32.990.948	23.858.560
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	3.251	3.951
7 Udskudte skatteaktiver	172.396	189.223
Andre tilgodehavender	8.506.692	7.570.451
8 Periodeafgrænsningsposter	204.766	164.787
Tilgodehavender i alt	<u>66.211.614</u>	<u>54.660.775</u>
Likvide beholdninger	<u>8.538</u>	<u>46.871</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>101.470.223</u>	<u>92.694.651</u>
Aktiver i alt	<u>104.038.450</u>	<u>95.600.042</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	11.256.401	23.410.256
Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Egenkapital i alt	23.256.401	25.410.256
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	1.194.208	1.151.997
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	25.275.000	25.275.000
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.469.208	26.426.997
Gæld til pengeinstitutter	8.882.770	10.157.975
Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.575.150	25.866.103
Gæld til tilknyttede virksomheder	891.524	164.231
Gæld til kapitalinteresser	159.658	26.671
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	183.541	189.561
Selskabsskat	2.111.934	2.823.458
Anden gæld	4.244.264	4.534.790
10 Periodeafgrænsningsposter	264.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.312.841	43.762.789
Gældsforpligtelser i alt	80.782.049	70.189.786
Passiver i alt	104.038.450	95.600.042

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter
- 13 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	2.000.000	14.113.479	9.500.000	25.613.479
Udloddet udbytte	0	0	-9.500.000	-9.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>9.296.777</u>	<u>0</u>	<u>9.296.777</u>
Egenkapital 1. januar 2023	2.000.000	23.410.256	0	25.410.256
Årets overførte overskud eller underskud	0	-12.153.855	10.000.000	-2.153.855
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	9.500.000	0	9.500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	<u>0</u>	<u>-9.500.000</u>	<u>0</u>	<u>-9.500.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>11.256.401</u>	<u>10.000.000</u>	<u>23.256.401</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2023	2022
Årets resultat	7.346.145	9.296.777
14 Reguleringer	3.364.649	3.856.648
15 Ændring i driftskapital	5.258.745	-13.454.126
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.969.539	-300.701
Renteindbetalinger og lignende	637.447	584.601
Renteudbetalinger og lignende	-1.360.511	-1.156.302
Pengestrøm fra ordinær drift	15.246.475	-872.402
Betalt selskabsskat	-2.823.458	-2.802.701
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.423.017	-3.675.103
Køb af materielle anlægsaktiver	-315.590	-824.990
Salg af materielle anlægsaktiver	243.000	0
Stigning i deposita	-103.071	-52.055
Udlån tilknyttede virksomheder	-1.546.675	-6.234.324
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.722.336	-7.111.369
Optagelse af langfristet gæld	0	25.176.932
Ændring indefrosset feriemidler	42.211	-14.579
Betalt udbytte	-9.500.000	-9.500.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.275.205	1.232.585
Ændring i gæld til selskabsdeltager og ledelse	-6.020	-6.091.689
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.739.014	10.803.249
Ændring i likvider	-38.333	16.777
Likvider 1. januar 2023	46.871	30.094
Likvider 31. december 2023	8.538	46.871
Likvider		
Likvide beholdninger	8.538	46.871
Likvider 31. december 2023	8.538	46.871

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	22.881.847	22.553.881
Pensioner	1.914.199	1.845.445
Andre omkostninger til social sikring	327.407	332.581
	<u>25.123.453</u>	<u>24.731.907</u>
Direktion og bestyrelse	<u>3.876.600</u>	<u>3.812.300</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>41</u>	<u>43</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.111.934	2.823.458
Årets regulering af udskudt skat	16.827	4.686
	<u>2.128.761</u>	<u>2.828.144</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	9.500.000	0
Udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	9.296.777
Disponeret fra overført resultat	<u>-12.153.855</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>7.346.145</u>	<u>9.296.777</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	4.894.333	4.069.344
Tilgang i årets løb	315.590	824.990
Afgang i årets løb	-676.410	0
Kostpris 31. december 2023	<u>4.533.513</u>	<u>4.894.334</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.239.092	-2.782.290
Årets afskrivninger	-548.991	-456.803
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	469.576	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-3.318.507</u>	<u>-3.239.093</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.215.006</u>	<u>1.655.241</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	1.250.150	1.198.095
Tilgang i årets løb	103.071	52.055
Kostpris 31. december 2023	<u>1.353.221</u>	<u>1.250.150</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.353.221</u>	<u>1.250.150</u>
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	189.223	193.909
Udskudt skat af årets resultat	-16.827	-4.686
	<u>172.396</u>	<u>189.223</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	-35.973	-22.102
Omsætningsaktiver	208.369	211.325
	<u>172.396</u>	<u>189.223</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	204.766	164.787
	<u>204.766</u>	<u>164.787</u>

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

	<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>
Anden gæld	1.194.208	0	1.194.208	1.194.208
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	25.275.000	0	25.275.000	0
	<u>26.469.208</u>	<u>0</u>	<u>26.469.208</u>	<u>1.194.208</u>

10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	264.000	0
	<u>264.000</u>	<u>0</u>

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudfakturerede omkostninger vedrørende events der afholdes i 2024.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, t.kr. 8.883 er der udstedt ejerpantebrev på t.kr. 3.000 og skadeløsbreve på i alt t.kr. 14.500 (virksomhedspant), der giver pant i driftsinventar samt goodwill og lejerettigheder, simple fordringer fra salg samt varebeholdninger. Skadeløsbrev er ligeledes pantsat for søsterselskabs gæld til pengeinstitut:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	35.250
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.215
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.334
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	32.991
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	3

Selskabet har stillet selvskylderkaution for søsterselskabers mellemværende med Jyske Bank. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt t.kr. 13.629.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med samlet restleasingydelse på t.kr. 1.281, hvoraf t.kr. 619 forfalder indenfor 1 år. Leasingforpligtelse, der forfalder efter 5 år udgør kr. t.kr. 28.

Selskabet har indgået aftaler om leje af lokaler. Lejeaftalerne kan opsiges til fraflytning hhv. 31. marts 2026. Der påhviler selskabet en lejeforpligtelse på hhv. t.kr. 5.043.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hardware Group A/S, CVR-nr. 43337726, som er administrationsselskab og hæfter fra og med 16. juni 2022 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 16. juni 2022 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Danzafe Gruppen A/S, Marielundvej 45 D, 2730 Herlev (ejerandel 100%). Danzafe Gruppen A/S ejes af Hardware Group A/S (ejerandel 100%), Marielundvej 45, 2730 Herlev.

Transaktioner

Alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår, hvorfor selskabet anvender ÅRL § 98c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Hardware Group A/S, Marielundvej 45, 2730 Herlev.

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	548.991	456.803
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-36.167	0
Andre finansielle indtægter	-637.447	-584.601
Øvrige finansielle omkostninger	1.360.511	1.156.302
Skat af årets resultat	2.128.761	2.828.144
	<u>3.364.649</u>	<u>3.856.648</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.736.934	-1.240.296
Ændring i tilgodehavender	-10.020.990	-11.469.795
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	12.542.801	-744.035
	<u>5.258.745</u>	<u>-13.454.126</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danzafe 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, her-under afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Danzafe A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til selskabsdeltagere og ledelse, kassekredit, gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder, gæld til kapitalinteressenter samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjente i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

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".

Anvendt regnskabspraxis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets skabskapital 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.