

Wallmann A/S

Sabroesvej 20, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 19 55 93 94

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2023

Dirigent:

.....
Morten Bank-Mikkelsen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Wallmann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24. maj 2023
Direktion:

.....
Kenneth Vraa

.....
Jan Jørgensen

Bestyrelse:

.....
Morten Bank-Mikkelsen
formand

.....
Carsten Bank-Mikkelsen

.....
Jens Christian Milo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Wallmann A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wallmann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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 for 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Aarhus, den 24. maj 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurshou
statsaut. revisor
mne34502

Niels Gjøll Jensen
statsaut. revisor
mne49103

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Wallmann A/S
Adresse, postnr., by	Sabroesvej 20, 8600 Silkeborg
CVR-nr.	19 55 93 94
Stiftet	1. oktober 1996
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.wallmann.dk
Telefon	87 70 09 00
Bestyrelse	Morten Bank-Mikkelsen, formand Carsten Bank-Mikkelsen Jens Christian Milo
Direktion	Kenneth Vraa Jan Jørgensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.444.164	43.212.854	27.537.750	17.271.791	21.802.508
Resultat af primær drift	16.700.265	26.058.993	13.547.981	5.762.299	7.928.335
Resultat af finansielle poster	-672.099	-224.380	-79.271	-115.370	-175.788
Årets resultat	12.341.155	20.169.135	10.389.161	4.261.412	7.768.069
Balancesum	61.554.921	66.243.291	49.352.301	41.200.284	42.571.804
Investeringer i materielle anlægsaktiver	40.906	76.010	1.398.079	46.418	662.890
Egenkapital	31.065.455	33.724.300	24.555.165	20.666.004	16.404.592
Nøgletal					
Afkastningsgrad	26,1 %	45,1 %	29,9 %	13,8 %	19,5 %
Likviditetsgrad	189,7 %	190,8 %	178,1 %	180,3 %	140,1 %
Soliditetsgrad	50,5 %	50,9 %	49,8 %	50,2 %	38,5 %
Egenkapitalforrentning	38,1 %	69,2 %	45,9 %	23,0 %	44,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	27	25	23	20	19

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter markedsføring og salg af kvalitetsgulve og andre byggematerialer til primært det Skandinaviske marked indenfor både privat og offentligt byggeri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 12.341 t.kr. mod et overskud på 20.169 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 31.065 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende, på trods af stigning i hjemtagelsesomkostninger medførte at forventninger til resultat før skat ikke blev indfriet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Virksomheden skønnes ikke at ville blive udsat for væsentlige risici, som ikke kan forventes ved almindelig drift. Dog anses der en mindre risiko i forbindelse med konjunkturudsving, som søges imødegået ved spredning af aktiviteter.

Valutarisici

Virksomheden indkøber handelsvarer i fremmed valuta, primært i EUR, hvorfor det ikke vurderes at være en risiko for virksomheden.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har en bevidst positiv holdning til det omgivende miljø og arbejder for at sikre, at koncernen ikke spilder naturressourcer unødigt samt har fokus herpå i forbindelse med valg af leverandører.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at aktivitetsniveauet og årets resultat kan realiseres på et tilsvarende niveau i 2023. Ledelsen forventer et resultat for 2023 på mellem 10 og 12 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022	2021
	Bruttofortjeneste	34.444.164	43.212.854
2	Personaleomkostninger	-16.240.121	-15.530.445
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.260.893	-1.232.675
	Resultat før finansielle poster	16.943.150	26.449.734
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-179.248	-118.400
3	Finansielle indtægter	30.957	9.275
4	Finansielle omkostninger	-703.056	-233.655
	Resultat før skat	16.091.803	26.106.954
5	Skat af årets resultat	-3.750.648	-5.937.819
	Årets resultat	12.341.155	20.169.135

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.128.864	917.416
	Goodwill	1.602.762	2.477.005
		<u>2.731.626</u>	<u>3.394.421</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.008	63.342
	Indretning af lejede lokaler	982.788	1.089.341
		<u>1.020.796</u>	<u>1.152.683</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	316.068	0
	Deposita	486.313	432.313
		<u>802.381</u>	<u>432.313</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.554.803</u>	<u>4.979.417</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	46.639.623	38.196.450
		<u>46.639.623</u>	<u>38.196.450</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.035.493	21.709.934
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	689.739
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	271.352	0
	Andre tilgodehavender	791.392	447.664
9	Periodeafgrænsningsposter	156.649	215.369
		<u>10.254.886</u>	<u>23.062.706</u>
	Likvide beholdninger	<u>105.609</u>	<u>4.718</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>57.000.118</u>	<u>61.263.874</u>
	AKTIVER I ALT	<u>61.554.921</u>	<u>66.243.291</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	26.465.455	18.224.300
	Foreslået udbytte	4.100.000	15.000.000
	Egenkapital i alt	31.065.455	33.724.300
	Hensatte forpligtelser		
11	Udskudt skat	434.307	412.307
12	Hensatte forpligtelser i alt	434.307	412.307
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	4.618.217	4.370.394
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.131.555	22.965.295
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.162.963	386.700
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	767.102
	Anden gæld	1.142.424	3.617.193
		30.055.159	32.106.684
	Gældsforpligtelser i alt	30.055.159	32.106.684
	PASSIVER I ALT	61.554.921	66.243.291

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		500.000	18.224.300	15.000.000	33.724.300
16	Overført via resultatdisponering	0	8.241.155	4.100.000	12.341.155
	Udloddet udbytte	0	0	15.000.000	15.000.000
	Egenkapital 31. december 2022	<u>500.000</u>	<u>26.465.455</u>	<u>4.100.000</u>	<u>31.065.455</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wallmann A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Wallmann Invest ApS.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af træprodukter og produkter i tilknytning hertil, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	6 år
Goodwill	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn. Restværdien for indregnede aktiver forventes at udgøre kr. 0.

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i tilknyttede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10-20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i ledelsens skøn over den periode, hvor der vil genereres indtjening til virksomheden, og er et udtryk for, at selskabet har et bredt varesortiment og flere store faste kunder, hvor synergier over en længere årrække vil påvirke selskabets indtjening positivt.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, herunder IT-systemer.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita m.v

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankbeholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder. Når kapitalandele i dattervirksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). 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 samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2022	2021	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	14.931.839	14.371.488	
Pensioner	812.703	735.085	
Andre omkostninger til social sikring	208.805	181.810	
Andre personaleomkostninger	286.774	242.062	
	<u>16.240.121</u>	<u>15.530.445</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>27</u>	<u>25</u>	
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:			
Direktion	2.658.122	2.821.182	
Bestyrelse	350.000	400.000	
	<u>3.008.122</u>	<u>3.221.182</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	30.957	5.282	
Andre finansielle indtægter	0	3.993	
	<u>30.957</u>	<u>9.275</u>	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	32.124	0	
Andre finansielle omkostninger	670.932	233.655	
	<u>703.056</u>	<u>233.655</u>	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.728.648	5.763.102	
Årets regulering af udskudt skat	22.000	174.717	
	<u>3.750.648</u>	<u>5.937.819</u>	
6 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2022	1.000.778	31.547.767	32.548.545
Tilgange	425.300	0	425.300
Kostpris 31. december 2022	<u>1.426.078</u>	<u>31.547.767</u>	<u>32.973.845</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	83.362	29.070.762	29.154.124
Afskrivninger	213.852	874.243	1.088.095
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>297.214</u>	<u>29.945.005</u>	<u>30.242.219</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>1.128.864</u>	<u>1.602.762</u>	<u>2.731.626</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2022	291.122	1.424.792	1.715.914
Tilgange	0	40.906	40.906
Kostpris 31. december 2022	291.122	1.465.698	1.756.820
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	227.780	335.451	563.231
Afskrivninger	25.334	147.459	172.793
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	253.114	482.910	736.024
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	38.008	982.788	1.020.796

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2022	118.400	432.313	550.713
Tilgange	455.020	54.000	509.020
Kostpris 31. december 2022	573.420	486.313	1.059.733
Værdireguleringer 1. januar 2022	-118.400	0	-118.400
Andel af årets resultat	187.415	0	187.415
Andre reguleringer	-326.367	0	-326.367
Værdireguleringer 31. december 2022	-257.352	0	-257.352
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	316.068	486.313	802.381

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder		
Wallmann Sweden AB	Sverige	80,00 %

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2022	2021
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Ingen aktier har særlige rettigheder.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

kr.	2022	2021
11 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	412.307	237.590
Årets regulering af udskudt skat	22.000	174.717
Udskudt skat 31. december	<u>434.307</u>	<u>412.307</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteforpligtelser	434.307	412.307
	<u>434.307</u>	<u>412.307</u>

12 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Wallmann Invest ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2019 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 21.753 t.kr. med en resterende kontraktperiode på op til 96 måneder. Endvidere har selskabet indgået leasingkontrakter på biler og driftsmidler på i alt 2.133 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 3-57 måneder, hvoraf anvisningsforpligtelser ved leasingaftalernes udløb udgør 630 t.kr.

14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til banker, 4.618 t.kr., er der afgivet virksomhedspant, nominelt 20.000 t.kr. i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 på 58.299 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Nærtstående parter

Wallmann A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Wallmann Partners ApS	Hellerup	Kapitalbesiddelse
Wallmann Invest ApS	Hellerup	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Wallmann Invest ApS	Hellerup	www.cvr.dk

Transaktioner med nærtstående parter

Wallmann A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	2022	2021
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	6.445.888	322.866
Køb af ydelser fra tilknyttede virksomheder	1.200.000	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	30.957	5.282
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	32.124	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	689.739
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.162.963	386.700

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, Personaleomkostninger.

kr.	2022	2021
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.100.000	15.000.000
Overført resultat	8.241.155	5.169.135
	<u>12.341.155</u>	<u>20.169.135</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kenneth Vraa

Direktion

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: 8c8d5bee-cc8b-4f16-ba98-c8d8b484102b

IP: 217.198.xxx.xxx

2023-05-24 07:15:42 UTC



Jan Jørgensen

Direktion

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: deb87ea6-1b74-4474-a9f2-f133ce8cfca2

IP: 217.198.xxx.xxx

2023-05-24 07:53:02 UTC



Jens Christian Milo

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: b5ebb083-bd0a-4b40-9d6e-cce6e89e01ec

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-05-24 08:08:37 UTC



Carsten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: cac100e4-a29c-49e2-89f1-4119b9d1aa73

IP: 217.198.xxx.xxx

2023-05-24 11:08:58 UTC



Morten Bank-Mikkelsen

Dirigent

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: 9057fe28-6001-485a-913d-a20d4e66e5ec

IP: 217.198.xxx.xxx

2023-05-24 11:09:31 UTC



Morten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: 9057fe28-6001-485a-913d-a20d4e66e5ec

IP: 217.198.xxx.xxx

2023-05-24 11:09:31 UTC



Penneo dokumentnøgle: LPU54-ITFU3-BNPQ5-26PF5-LUCUE-PXFKM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Gjoel

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:67592259

IP: 194.182.xxx.xxx

2023-05-24 12:06:48 UTC

NEM ID 

Peter Ulrik Faurschou

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:78371490

IP: 194.182.xxx.xxx

2023-05-25 06:51:17 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>