

Wallmann A/S

Sabroesvej 20, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 19 55 93 94

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2022

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 2021.

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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. april 2022
Direktion:

.....
Jan Peter Kaadekilde Falck

.....
Jan Jørgensen

Bestyrelse:

.....
Morten Bank-Mikkelsen
formand

.....
Jan Jørgensen

.....
Jens Christian Milo

.....
Jan Peter Kaadekilde Falck

.....
Carsten Bank-Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Wallmann A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wallmann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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". 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 1. april 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurshou
statsaut. revisor
mne34502

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 Jan Jørgensen Jens Christian Milo Jan Peter Kaadekilde Falck Carsten Bank-Mikkelsen
Direktion	Jan Peter Kaadekilde Falck Jan Jørgensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.212.854	27.537.750	17.271.791	21.802.508	20.164.615
Resultat af primær drift	26.058.993	13.547.981	5.762.299	7.928.335	9.535.123
Finansielle poster	-224.380	-79.271	-115.370	-175.788	-48.450
Årets resultat	20.169.135	10.389.161	4.261.412	7.768.069	7.273.813
Balancesum					
Balancesum	66.243.297	49.352.301	41.200.284	42.571.804	38.690.073
Investering i materielle anlægsaktiver	76.010	1.398.079	46.418	662.890	0
Egenkapital	33.724.300	24.555.165	20.666.004	16.404.592	18.636.524
Nøgletal					
Afkastningsgrad	45,1 %	29,9 %	13,8 %	19,5 %	25,6 %
Likviditetsgrad	190,8 %	178,1 %	180,3 %	140,1 %	133,7 %
Soliditetsgrad	50,9 %	49,8 %	50,2 %	38,5 %	48,2 %
Egenkapitalforrentning	69,2 %	45,9 %	23,0 %	44,3 %	42,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	25	23	20	19	18

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

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 20.169 t.kr. mod et overskud på 10.389 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 33.724 t.kr. Ledelsen anser årets resultat som værende meget tilfredsstillende og er bedre end det forventede, hvilket primært henføres til et øget aktivitetsniveau.

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 2022. Der forventes således et resultat efter skat i niveauet 14-16 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.	2021	2020
	Bruttofortjeneste	43.212.854	27.537.750
2	Personaleomkostninger	-15.530.445	-12.854.688
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.232.675	-1.077.303
	Resultat før finansielle poster	26.449.734	13.605.759
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-118.400	0
3	Finansielle indtægter	9.275	1.026
	Finansielle omkostninger	-233.655	-80.297
	Resultat før skat	26.106.954	13.526.488
4	Skat af årets resultat	-5.937.819	-3.137.327
	Årets resultat	20.169.135	10.389.161

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	917.416	69.632
	Goodwill	2.477.005	3.351.246
		<u>3.394.421</u>	<u>3.420.878</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	63.342	515.710
	Indretning af lejede lokaler	1.089.347	1.236.524
		<u>1.152.689</u>	<u>1.752.234</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0
	Deposita	432.313	432.313
		<u>432.313</u>	<u>432.313</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.979.423</u>	<u>5.605.425</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	38.196.450	29.635.745
		<u>38.196.450</u>	<u>29.635.745</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.709.934	13.876.740
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	689.739	0
	Andre tilgodehavender	447.664	1.432
8	Periodeafgrænsningsposter	215.369	229.574
		<u>23.062.706</u>	<u>14.107.746</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.718</u>	<u>3.385</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>61.263.874</u>	<u>43.746.876</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>66.243.297</u></u>	<u><u>49.352.301</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	18.224.300	13.055.165
	Foreslået udbytte	15.000.000	11.000.000
	Egenkapital i alt	33.724.300	24.555.165
	Hensatte forpligtelser		
10	Udskudt skat	412.307	237.590
11	Hensatte forpligtelser i alt	412.307	237.590
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	4.370.394	4.625.677
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.965.301	13.835.391
	Gæld til tilknyttede virksomheder	386.700	152.606
	Skyldig sambeskatningsbidrag	767.102	926.740
	Anden gæld	3.617.193	5.019.132
		32.106.690	24.559.546
	Gældsforpligtelser i alt	32.106.690	24.559.546
	PASSIVER I ALT	66.243.297	49.352.301

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	500.000	13.055.165	11.000.000	24.555.165
15	Overført via resultatdisponering	0	5.169.135	15.000.000	20.169.135
	Udloddet udbytte	0	0	-11.000.000	-11.000.000
	Egenkapital 31. december 2021	500.000	18.224.300	15.000.000	33.724.300

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wallmann A/S for 2021 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	3-5 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 dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 salgsmæssige 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 salgsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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 dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gælds metode 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 kontorejendomme 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.	2021	2020	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	14.371.488	11.863.824	
Pensioner	735.085	633.284	
Andre omkostninger til social sikring	181.810	141.734	
Andre personaleomkostninger	242.062	215.846	
	<u>15.530.445</u>	<u>12.854.688</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>25</u>	<u>23</u>	
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:			
Direktion	2.821.182	2.337.190	
Bestyrelse	400.000	500.000	
	<u>3.221.182</u>	<u>2.837.190</u>	
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.282	0	
Andre finansielle indtægter	3.993	1.026	
	<u>9.275</u>	<u>1.026</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.763.102	3.126.740	
Årets regulering af udskudt skat	174.717	10.587	
	<u>5.937.819</u>	<u>3.137.327</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2021	69.632	31.547.767	31.617.399
Tilgange	931.146	0	931.146
Kostpris 31. december 2021	<u>1.000.778</u>	<u>31.547.767</u>	<u>32.548.545</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	28.196.521	28.196.521
Afskrivninger	83.362	874.241	957.603
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>83.362</u>	<u>29.070.762</u>	<u>29.154.124</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>917.416</u>	<u>2.477.005</u>	<u>3.394.421</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2021	682.595	1.424.792	2.107.387
Tilgange	76.010	0	76.010
Afgange	-467.483	0	-467.483
Kostpris 31. december 2021	291.122	1.424.792	1.715.914
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	166.885	188.268	355.153
Afskrivninger	127.895	147.177	275.072
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-67.000	0	-67.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	227.780	335.445	563.225
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	63.342	1.089.347	1.152.689

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i datter- virksomheder	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2021	0	432.313	432.313
Tilgange	118.400	0	118.400
Kostpris 31. december 2021	118.400	432.313	550.713
Værdireguleringer 1. januar 2021	0	0	0
Andel af årets resultat	-340.869	0	-340.869
Andre reguleringer	222.469	0	222.469
Værdireguleringer 31. december 2021	-118.400	0	-118.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	432.313	432.313

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Wallmann Sweden AB	Sverige	80,00 %

8 Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
9 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. det seneste år.

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
10 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	237.590	227.003
Årets regulering af udskudt skat	174.717	10.587
Udskudt skat 31. december	<u>412.307</u>	<u>237.590</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteforpligtelser	412.307	237.590
	<u>412.307</u>	<u>237.590</u>

11 Hensatte forpligtelser

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

12 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 5.219 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 24 måneder. Endvidere har selskabet indgået leasingkontrakter på biler og driftsmidler på i alt 2.083 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-56 måneder, hvoraf anvisningsforpligtelser ved leasingaftalernes udløb udgør 597 t.kr.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til banker, 4.370 t.kr., er der afgivet virksomhedspant, nominelt 20.000 t.kr. i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2021 på 63.536 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Nærtstående parter

Wallmann A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Wallmann Invest ApS	Hellerup	www.cvr.dk

Transaktioner med nærtstående parter

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

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	322.866	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.282	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	689.739	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	386.700	152.606

Oplysninger om ledelsesvederlag

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

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	15.000.000	11.000.000
Overført resultat	5.169.135	-610.839
	<u>20.169.135</u>	<u>10.389.161</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.”

Jan Peter Kaadekilde Falck

Direktion

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-213017824247

IP: 217.198.xxx.xxx

2022-04-01 07:00:06 UTC

NEM ID 

Jan Jørgensen

Direktion

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-278123231420

IP: 128.0.xxx.xxx

2022-04-01 07:14:54 UTC

NEM ID 

Morten Bank-Mikkelsen

Dirigent

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 176.23.xxx.xxx

2022-04-01 07:15:44 UTC

NEM ID 

Morten Bank-Mikkelsen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 176.23.xxx.xxx

2022-04-01 07:15:44 UTC

NEM ID 

Carsten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-326276038956

IP: 86.52.xxx.xxx

2022-04-01 07:15:59 UTC

NEM ID 

Jan Jørgensen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-278123231420

IP: 128.0.xxx.xxx

2022-04-01 07:17:28 UTC

NEM ID 

Jens Christian Milo

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-454020197485

IP: 80.167.xxx.xxx

2022-04-01 07:20:48 UTC

NEM ID 

Jan Peter Kaadekilde Falck

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-213017824247

IP: 217.198.xxx.xxx

2022-04-01 07:26:23 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4HD5C-LNAW2-8EHL-C0BE1L-SLOFH-1MTDP

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

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

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

Peter Ulrik Faurschou

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:78371490

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-04-01 13:17:30 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4HD5C-LNAW2-8EHL C-0BE1L-SLOFH-1MTDP

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>