



Torben Holløse Madsen Holding ApS

Ove Gjeddes Vej 7
5220 Odense SØ
CVR-nr. 25001443

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Torben Holløse Madsen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2022 | 9 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2022 | 10 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022 | 12 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022 | 13 |
| Koncernens noter | 14 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022 | 19 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022 | 20 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022 | 22 |
| Modervirksomhedens noter | 23 |
| Anvendt regnskabspraksis | 25 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Torben Holløse Madsen Holding ApS

Ove Gjeddes Vej 7

5220 Odense SØ

CVR-nr.: 25001443

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Torben Holløse Madsen

Marianne Reventlov Ginge

Direktion

Torben Holløse Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Torben Holløse Madsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.06.2023

Direktion

Torben Holløse Madsen

direktør

Bestyrelse

Torben Holløse Madsen

Marianne Reventlov Ginge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Torben Holløse Madsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Torben Holløse Madsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 30.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Abdul Wahab Ashraf

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46664

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---------|---------|----------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | |
| Bruttofortjeneste | 30.470 | 33.213 | 31.716 | 28.612 |
| Driftsresultat | (108) | 2.581 | 5.644 | 2.943 |
| Resultat af finansielle poster | (882) | (620) | (780) | (892) |
| Årets resultat | (1.369) | 685 | 2.908 | 728 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | (2.735) | (1.359) | 742 | (992) |
| Balancesum | 63.437 | 69.686 | 59.515 | 60.860 |
| Investeringer i materielle aktiver | 447 | 474 | 243 | 308 |
| Egenkapital | 17.084 | 20.398 | 21.101 | 19.777 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 7.890 | 10.740 | 12.211 | 11.579 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 465 | (9.439) | 10.968 | 2.853 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | (816) | (824) | 315 | (306) |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 261 | 9.473 | (10.869) | (2.381) |
| Nøgletal | | | | |
| Afkastningsgrad (%) | (0,16) | 4,00 | 9,38 | 4,66 |
| Egenkapitalforrentning (%) | (29,36) | (11,84) | 6,24 | (8,18) |
| Soliditetsgrad (%) | 12,44 | 15,41 | 20,52 | 19,03 |

Hoved- og nøgletalsoversigten dækker ikke tal fra før 2019 som følge af ÅRL §128 stk. 4.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Afkastningsgrad (%):

$\frac{\text{Driftsresultat}}{\text{Gns. balancesum}} * 100$

Gns. balancesum

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter}}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}} * 100$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens vigtigste forretningsområde er at være underleverandør til bygge- og træindustrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Om koncernens økonomiske stilling og resultat i det forløbne år henvises til årsrapporten.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det var koncernens forventning, at omsætning og indtjening var på niveau med 2021. Selskabet har et underskud på t.kr. (1.369). Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen særlige forhold, som skaber usikkerhed i forbindelse med indregning og måling af de enkelte elementer i årsregnskabet.

Forventet udvikling

Det er koncernens mål at fastholde positionen på markedet og omsætning og indtjeningen forventes realiseret på niveau med 2021.

Miljømæssige forhold

Det er koncernens politik til stadighed at sikre en drifts- og miljømæssig god produktkvalitet, og vi stiller derfor tilsvarende høje krav til vores leverandører. Koncernen prioriterer på baggrund heraf grundig planlægning og tilrettelæggelse af arbejdsopgaver, således at der skabes optimale forhold for virksomhedens ansatte i forbindelse med arbejdets udførelse. Dette gælder såvel arbejdsmiljømæssige forhold som trivsel og sikkerhed på arbejdspladsen samt påvirkning på det eksterne miljø.

Koncernforhold

Der henvises til note 21 for oplystning af datterselskaber.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--------------------------------|------|--------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 30.470.226 | 33.213.182 |
| Personaleomkostninger | 2 | (26.698.526) | (25.422.860) |
| Af- og nedskrivninger | | (3.879.721) | (5.209.152) |
| Driftsresultat | | (108.021) | 2.581.170 |
| Andre finansielle indtægter | | 2.860 | 14.965 |
| Andre finansielle omkostninger | | (884.616) | (634.996) |
| Resultat før skat | | (989.777) | 1.961.139 |
| Skat af årets resultat | 3 | (379.586) | (1.276.380) |
| Årets resultat | 4 | (1.369.363) | 684.759 |

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 811.486 | 562.497 |
| Goodwill | | 333.333 | 3.067.992 |
| Immaterielle aktiver | 5 | 1.144.819 | 3.630.489 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.875.960 | 4.489.166 |
| Indretning af lejede lokaler | | 541.310 | 481.582 |
| Materielle aktiver | 6 | 4.417.270 | 4.970.748 |
| Deposita | | 308.850 | 308.850 |
| Andre tilgodehavender | | 319.050 | 319.050 |
| Finansielle aktiver | 7 | 627.900 | 627.900 |
| Anlægsaktiver | | 6.189.989 | 9.229.137 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 45.780.132 | 44.271.812 |
| Forudbetalinger for varer | | 623.431 | 733.764 |
| Varebeholdninger | | 46.403.563 | 45.005.576 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 7.726.850 | 9.320.692 |
| Andre tilgodehavender | | 2.688.209 | 5.677.765 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | 158.175 | 93.228 |
| Tilgodehavender | | 10.573.234 | 15.091.685 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 17.625 | 16.500 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 17.625 | 16.500 |
| Likvide beholdninger | | 253.021 | 342.945 |
| Omsætningsaktiver | | 57.247.443 | 60.456.706 |
| Aktiver | | 63.437.432 | 69.685.843 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 7.647.260 | 10.500.156 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 117.800 | 114.400 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 7.890.060 | 10.739.556 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser | | 9.193.963 | 9.658.230 |
| Egenkapital | | 17.084.023 | 20.397.786 |
| Udskudt skat | 9 | 830.544 | 1.434.262 |
| Hensatte forpligtelser | | 830.544 | 1.434.262 |
| Bankgæld | | 3.759.457 | 3.630.218 |
| Anden gæld | 10 | 749.703 | 823.658 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 4.509.160 | 4.453.876 |
| Bankgæld | | 26.006.848 | 23.930.470 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.021.315 | 12.152.457 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 274.589 | 274.587 |
| Skyldig skat | | 193.035 | 762.290 |
| Anden gæld | | 4.504.905 | 6.280.115 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 13.013 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 41.013.705 | 43.399.919 |
| Gældsforpligtelser | | 45.522.865 | 47.853.795 |
| Passiver | | 63.437.432 | 69.685.843 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Dagsværdioplysninger | 14 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 15 | | |
| Eventualforpligtelser | 16 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 17 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 18 | | |
| Dattervirksomheder | 19 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr. | Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|--|---|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 10.500.156 | 114.400 | 10.739.556 | 9.658.230 | 20.397.786 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (114.400) | (114.400) | (1.830.000) | (1.944.400) |
| Årets resultat | 0 | (2.852.896) | 117.800 | (2.735.096) | 1.365.733 | (1.369.363) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 7.647.260 | 117.800 | 7.890.060 | 9.193.963 | 17.084.023 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | (108.021) | 2.581.170 |
| Af- og nedskrivninger | | 3.879.721 | 5.209.152 |
| Ændringer i arbejdskapital | 13 | (866.832) | (14.866.638) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 2.904.868 | (7.076.316) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 2.860 | 14.965 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (884.616) | (634.996) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (1.558.032) | (1.742.247) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 465.080 | (9.438.594) |
| Køb mv. af immaterielle aktiver | | (454.001) | (350.451) |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (447.490) | (473.910) |
| Salg af materielle aktiver | | 85.000 | 0 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (816.491) | (824.361) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (351.411) | (10.262.955) |
| Optagelse af lån | | 2.205.887 | 14.513.444 |
| Afdrag på lån mv. | | 0 | (3.627.495) |
| Udbetalt udbytte | | (1.944.400) | (1.388.000) |
| Optagelse/Tilbagebetaling af gæld til virksomhedsdeltager | | 0 | (24.601) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 261.487 | 9.473.348 |
| Ændring i likvider | | (89.924) | (789.607) |
| Likvider primo | | 342.945 | 1.132.552 |
| Likvider ultimo | | 253.021 | 342.945 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 253.021 | 342.945 |
| Likvider ultimo | | 253.021 | 342.945 |

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 24.242.116 | 23.119.654 |
| Pensioner | 2.137.934 | 1.961.957 |
| Andre omkostninger til social sikring | 318.476 | 341.249 |
| | 26.698.526 | 25.422.860 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 60 | 62 |

Med henvisning til årsregnskabslovens §98 b stk. 3, så er der ikke oplyst vederlag til ledelseskategorier.

3 Skat af årets resultat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Aktuel skat | 992.363 | 1.381.383 |
| Ændring af udskudt skat | (603.718) | (99.670) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (9.059) | (5.333) |
| | 379.586 | 1.276.380 |

4 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|--------------------|----------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 117.800 | 114.400 |
| Overført resultat | (2.852.896) | (1.473.277) |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 1.365.733 | 2.043.636 |
| | (1.369.363) | 684.759 |

5 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede immaterielle aktiver kr. | Goodwill kr. |
|-------------------------------------|--|---------------------|
| Kostpris primo | 1.251.820 | 20.138.682 |
| Tilgange | 454.001 | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.705.821 | 20.138.682 |
| Af- og nedskrivninger primo | (689.323) | (17.070.690) |
| Årets afskrivninger | (205.012) | (2.734.659) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (894.335) | (19.805.349) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 811.486 | 333.333 |

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver består af erhvervelse af en web-shop. Web-shoppen understøtter selskabets hovedaktivitet. Omkostninger indeholder eksterne software og konsulenttimer og værdiansættes i henhold til den forventede understøttelse i selskabets hovedaktivitet. De erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 5 år. Der foretages årlig vurdering af værdiansættelsen

6 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|--|--|--|
| Kostpris primo | 13.489.475 | 1.438.266 |
| Tilgange | 285.730 | 161.760 |
| Afgange | (680.114) | (226.320) |
| Kostpris ultimo | 13.095.091 | 1.373.706 |
| Opskrivninger primo | 150.000 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 150.000 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (9.150.309) | (956.684) |
| Årets afskrivninger | (838.018) | (102.032) |
| Tilbageførsel ved afgang | 619.196 | 226.320 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (9.369.131) | (832.396) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.875.960 | 541.310 |
| Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet | 4.489.166 | 481.582 |

7 Finansielle aktiver

| | Andre tilgode- havender kr. |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Kostpris primo | 319.050 |
| Kostpris ultimo | 319.050 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 319.050 |

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

9 Udskudt skat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 1.434.262 | 1.533.932 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (603.718) | (99.670) |
| Ultimo | 830.544 | 1.434.262 |

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og forpligtelser.

10 Anden gæld (langfristet)

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Feriepengeforpligtelser | 749.703 | 823.658 |
| | 749.703 | 823.658 |

11 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2022 kr. | Restgæld efter 5 år 2022 kr. |
|------------|---|---------------------------------------|
| Bankgæld | 3.759.457 | 0 |
| Anden gæld | 749.703 | 731.927 |
| | 4.509.160 | 731.927 |

Afdrag, der forfalder indenfor 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudmodtagne indtægter.

13 Ændring i arbejdskapital

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------|------------------|---------------------|
| | kr. | kr. |
| Ændring i varebeholdninger | (1.397.987) | (12.887.953) |
| Ændring i tilgodehavender | 4.518.451 | (2.450.937) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (3.987.296) | 472.252 |
| | (866.832) | (14.866.638) |

14 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer og kapitalandele kr. |
|---|--|
| Dagsværdi ultimo | 17.625 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 1.125 |

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 2.132.908 | 1.359.663 |

16 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant nom. 21.000 t.kr. med pant i immaterielle anlægskativer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af simple fordringer, lagre og driftsinventar udgør 62.849 t.kr.

Der er tinglyst pantsætningsforbud til fordel for selskabets pengeinstitut.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Dattervirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|--------------------|-----------------|-----------------|------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Dorch & Danola A/S | Odense | A/S | 82,00 | 7.568.483 | (2.075.151) |
| Roykon A/S | Fredericia | A/S | 50,95 | 15.958.258 | 3.545.647 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (58.938) | (148.404) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.170.000 | 3.225.000 |
| Andre finansielle indtægter | | 0 | 4.826 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (307.420) | (470.892) |
| Resultat før skat | | 2.803.642 | 2.610.530 |
| Skat af årets resultat | 3 | 89.658 | 144.828 |
| Årets resultat | 4 | 2.893.300 | 2.755.358 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 26.851.180 | 26.851.180 |
| Finansielle aktiver | 5 | 26.851.180 | 26.851.180 |
| Anlægsaktiver | | 26.851.180 | 26.851.180 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 251.881 | 249.387 |
| Andre tilgodehavender | | 457.133 | 457.132 |
| Tilgodehavende skat | | 484.599 | 1.214.745 |
| Tilgodehavender | | 1.193.613 | 1.921.264 |
| Likvide beholdninger | | 41.369 | 19.758 |
| Omsætningsaktiver | | 1.234.982 | 1.941.022 |
| Aktiver | | 28.086.162 | 28.792.202 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 20.165.663 | 17.390.163 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 117.800 | 114.400 |
| Egenkapital | | 20.408.463 | 17.629.563 |
| Bankgæld | | 3.759.457 | 3.630.218 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 3.759.457 | 3.630.218 |
| Bankgæld | | 2.814.005 | 2.740.152 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.055.737 | 3.981.298 |
| Skyldig skat | | 0 | 762.471 |
| Anden gæld | | 48.500 | 48.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.918.242 | 7.532.421 |
| Gældsforpligtelser | | 7.677.699 | 11.162.639 |
| Passiver | | 28.086.162 | 28.792.202 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Personaleforhold | 7 | | |
| Dagsværdioplysninger | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 11 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 12 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 17.390.163 | 114.400 | 17.629.563 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (114.400) | (114.400) |
| Årets resultat | 0 | 2.775.500 | 117.800 | 2.893.300 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 20.165.663 | 117.800 | 20.408.463 |

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 74.007 | 143.393 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 233.413 | 327.499 |
| | 307.420 | 470.892 |

3 Skat af årets resultat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|-----------------|------------------|
| Regulering vedrørende tidligere år | (9.059) | (9.554) |
| Refusion i sambeskatning | (80.599) | (135.274) |
| | (89.658) | (144.828) |

4 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 117.800 | 114.400 |
| Overført resultat | 2.775.500 | 2.640.958 |
| | 2.893.300 | 2.755.358 |

5 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 28.051.180 |
| Kostpris ultimo | 28.051.180 |
| Nedskrivninger primo | (1.200.000) |
| Nedskrivninger ultimo | (1.200.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 26.851.180 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2022 kr. |
|----------|--|
| Bankgæld | 3.759.457 |
| | 3.759.457 |

Afdrag, der forfalder indenfor 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Ledelsen har ikke modtaget vederlag.

8 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer og kapitalandele kr. |
|---|--|
| Dagsværdi ultimo | 16.500 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 5.875 |

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld med pengeinstitutter og datterselskabers bankgæld er stillet selvskyldnerkaution og deponeret aktier i Dorche & Danola A/S nom. 440.000 kr. samt i Roykon A/S nom. 254.750 kr.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Torben Holløse Madsen, Hindsholmvej 6, 5300 Kerteminde, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

12 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under

fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-20 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år |

or indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over

leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.