

# Torben Holløse Madsen Holding ApS

Ove Gjeddes Vej 7, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 25 00 14 43

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2024

Dirigent:

.....  
Torben Holløse Madsen

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Torben Holløse Madsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 4. juli 2024  
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 1. januar - 31. december 2023, 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

#### Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

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 fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 4. juli 2024  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Anders Flou  
statsaut. revisor  
mne32777

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Torben Holløse Madsen Holding ApS
Adresse, postnr. by	Ove Gjeddes Vej 7, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	25 00 14 43
Stiftet	26. oktober 1999
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Holløse Madsen Marianne Reventlov Ginge
Direktion	Torben Holløse Madsen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2023	2022
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste/ bruttotab	27.684.880	30.470.227
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	4.168.512	3.771.701
Resultat af primær drift	2.093.359	-1.334.772
Resultat før renter og skat (EBIT)	3.065.231	-108.020
Resultat af finansielle poster	-1.722.367	-881.756
Resultat før skat	1.342.864	-989.776
Årets resultat	1.027.937	-1.369.362
<b>Balance</b>		
Anlægsaktiver	7.770.745	6.189.989
Balancesum	56.347.498	63.437.435
Investeringer i materielle anlægsaktiver	380.000	454.001
Aktiekapital	125.000	125.000
Egenkapital	16.524.160	17.084.023
<b>Pengestrømme</b>		
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.631.175	465.081
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.684.037	-816.491
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.975.880	261.487
Pengestrøm i alt	-28.742	-89.923
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad	3,5 %	-2,1 %
Likviditetsgrad	146,1 %	139,6 %
Soliditetsgrad	13,8 %	12,4 %
Egenkapitalforrentning	13,1 %	-17,4 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Det er koncernens vigtigste forretningsområde er at være underleverandør til bygge- og træindustrien, samt leverandør af fittings til industrien.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 1.027.937 kr. mod et underskud på 1.369.362 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 16.524.160 kr.

### Årets resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger

Det var koncernens forventning, at omsætning og indtjening var på niveau med 2022. Selskabet har et overskud på t.kr. 1.028. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Det er koncernens politik til stadighed at sikre en drifts- og miljømæssig god produktkvalitet, og vistiller 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 eksternemiljø.

### Begivenheder efter balancedagen

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

Roykon har siden regnskabsafslæggelsen i marts realiseret planlagte budgetter.

### Forventet udvikling

Tidligere medejer af Dorch & Danola A/S og Roykon A/S er købt ud af begge selskaber i 2024. Yderligere har Dorch & Danola A/S igennem en 3 årig periode indført et nyt lagersystem, samt en ny netbutik, så man er klar til fremtiden.

Det er derfor koncernens mål at fastholde positionen på markedet og omsætning forventes realiseret på samme niveau som 2023 og årets resultat på niveau eller lidt mindre.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	27.684.880	30.470.227	-72.563	-58.938
3	Personaleomkostninger	23.516.368	26.698.526	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.103.281	-3.879.721	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	3.065.231	-108.020	-72.563	-58.938
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.530.000	3.170.000
	Finansielle indtægter	5.452	2.860	0	0
4	Finansielle omkostninger	-1.727.819	-884.616	-417.282	-307.420
	<b>Resultat før skat</b>	1.342.864	-989.776	1.040.155	2.803.642
5	Skat af årets resultat	-314.927	-379.586	93.033	89.658
	<b>Årets resultat</b>	<u>1.027.937</u>	<u>-1.369.362</u>	<u>1.133.188</u>	<u>2.893.300</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
7		<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.494.944	0	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	596.376	811.486	0	0
	Goodwill	173.333	333.333	0	0
		<u>3.264.653</u>	<u>1.144.819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8		<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.399.150	3.875.960	0	0
	Indretning af lejede lokaler	479.042	541.310	0	0
		<u>3.878.192</u>	<u>4.417.270</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9		<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	26.851.180	26.851.180
	Andre tilgodehavender	319.050	319.050	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	308.850	308.850	0	0
		<u>627.900</u>	<u>627.900</u>	<u>26.851.180</u>	<u>26.851.180</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>7.770.745</u>	<u>6.189.989</u>	<u>26.851.180</u>	<u>26.851.180</u>
		<b>Omsætningsaktiver</b>			
		<b>Varebeholdninger</b>			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	36.807.726	45.780.134	0	0
	Forudbetalinger for varer	795.296	623.431	0	0
		<u>37.603.022</u>	<u>46.403.565</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>Tilgodehavender</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.830.810	7.726.850	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	263.676	251.881
	Tilgodehavende selskabsskat	782.000	0	391.000	484.599
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	85.604	0
	Andre tilgodehavender	1.985.423	2.688.209	457.133	457.133
10	Periodeafgrænsningsposter	151.218	158.175	0	0
		<u>10.749.451</u>	<u>10.573.234</u>	<u>1.197.413</u>	<u>1.193.613</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>0</u>	<u>17.625</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>224.280</u>	<u>253.022</u>	<u>75</u>	<u>41.369</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>48.576.753</u>	<u>57.247.446</u>	<u>1.197.488</u>	<u>1.234.982</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>56.347.498</u>	<u>63.437.435</u>	<u>28.048.668</u>	<u>28.086.162</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
11	Aktiekapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.946.056	0	0	0
	Overført resultat	5.703.646	7.647.260	21.298.851	20.165.663
	Foreslået udbytte	0	117.800	0	117.800
		<b>Anpartshavere i Torben Holløse Madsen Holding ApS' andel af egenkapital</b>			
	Minoritetsinteresser	7.774.702	7.890.060	21.423.851	20.408.463
		8.749.458	9.193.963	0	0
		<b>Egenkapital i alt</b>	<b>17.084.023</b>	<b>21.423.851</b>	<b>20.408.463</b>
		<b>Hensatte forpligtelser</b>			
12	Udskudt skat	1.722.181	830.544	0	0
14	Hensatte forpligtelser i alt	1.722.181	830.544	0	0
		<b>Gældsforpligtelser</b>			
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	4.084.897	3.759.457	4.084.897	3.759.457
	Anden gæld	766.744	749.703	0	0
		4.851.641	4.509.160	4.084.897	3.759.457
		<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til banker	22.275.704	26.006.849	770.481	2.814.005
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.618.001	10.021.318	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.720.938	1.055.737
	Skyldig selskabsskat	0	193.035	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1	274.587	0	0
	Anden gæld	4.342.797	4.504.906	48.501	48.500
	Periodeafgrænsningsposter	13.013	13.013	0	0
		33.249.516	41.013.708	2.539.920	3.918.242
		<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>45.522.868</b>	<b>6.624.817</b>	<b>7.677.699</b>
		<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>63.437.435</b>	<b>28.048.668</b>	<b>28.086.162</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 6 Resultatdisponering
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	125.000	0	10.500.156	114.000	10.739.156	9.658.230	20.397.386
	Overført via resultatdisponering	0	0	-2.852.896	117.800	-2.735.096	1.365.733	-1.369.363
	Udloddet udbytte	0	0	0	-114.000	-114.000	-1.830.000	-1.944.000
	<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>7.647.260</b>	<b>117.800</b>	<b>7.890.060</b>	<b>9.193.963</b>	<b>17.084.023</b>
	Overført via resultatdisponering	0	0	2.442	0	2.442	1.025.495	1.027.937
	Tilgang og afskrivninger i løbet af regnskabsåret	0	2.494.944	-2.494.944	0	0	0	0
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-548.888	548.888	0	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800	-1.470.000	-1.587.800
	<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>1.946.056</b>	<b>5.703.646</b>	<b>0</b>	<b>7.774.702</b>	<b>8.749.458</b>	<b>16.524.160</b>

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	125.000	17.390.163	0	17.515.163
6	Overført via resultatdisponering	0	2.775.500	117.800	2.893.300
	<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>20.165.663</b>	<b>117.800</b>	<b>20.408.463</b>
6	Overført via resultatdisponering	0	1.133.188	0	1.133.188
	Udloddet udbytte	0	0	-117.800	-117.800
	<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>125.000</b>	<b>21.298.851</b>	<b>0</b>	<b>21.423.851</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	1.027.937	-1.369.362
18	Reguleringer	1.994.918	3.879.721
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	3.022.855	2.510.359
19	Ændring i driftskapital	4.608.320	-866.832
	Betalt selskabsskat	0	-1.178.446
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>7.631.175</b>	<b>465.081</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.580.976	-454.001
	Køb af materielle anlægsaktiver	-380.000	-447.490
	Salg af materielle anlægsaktiver	276.939	85.000
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-2.684.037</b>	<b>-816.491</b>
	Udbetalt udbytte	-1.587.800	-1.944.400
	Optagelse af lån	0	2.205.887
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.388.080	0
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-4.975.880</b>	<b>261.487</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-28.742</b>	<b>-89.923</b>
	Likvider 1. januar	253.022	342.945
20	<b>Likvider 31. december</b>	<b>224.280</b>	<b>253.022</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Torben Holløse Madsen Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Koncernregnskabet

##### *Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

##### *Koncernregnskabsudarbejdelse*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

#### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

#### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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

##### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

##### Andre driftsindtægter

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

##### Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger vedrørende arbejde, som er udført i regnskabsåret, til opførelse af et eller flere aktiver indregnet i balancen.

##### 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	5 år
Goodwill	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden.

#### 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 og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. 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 administratonselskabet.

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### Deposita, finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedepositum.

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

##### 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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien 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.

##### Tilgodehavender

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Likvider

Likvider omfatter indeståender i bank.

#### Egenkapital

##### *Reserve for udviklingsomkostninger*

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

##### *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

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 acontoskatter.

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 kon-torejendomme 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.

Som administrations selskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

##### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- 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	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Begivenheder efter balancedagen

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

#### Modervirksomhed

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>3 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	21.382.412	24.242.116	0	0
Pensioner	1.831.787	2.137.934	0	0
Andre omkostninger til social sikring	302.169	318.476	0	0
	<u>23.516.368</u>	<u>26.698.526</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens §98 b stk. 3, så er der ikke oplyst vederlag til ledelseskategorier.				
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>48</u>	<u>60</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	57.977	74.007
Andre finansielle omkostninger	<u>1.727.819</u>	<u>884.616</u>	<u>359.305</u>	<u>233.413</u>
	<u>1.727.819</u>	<u>884.616</u>	<u>417.282</u>	<u>307.420</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	723.130	1.072.962	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-315.170	-603.718	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-7.429	-9.059	-7.429	-9.059
Refusion i sambeskatning	<u>-85.604</u>	<u>-80.599</u>	<u>-85.604</u>	<u>-80.599</u>
	<u>314.927</u>	<u>379.586</u>	<u>-93.033</u>	<u>-89.658</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
<b>6 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	117.800
Overført resultat	1.133.188	2.775.500
	<u>1.133.188</u>	<u>2.893.300</u>

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	1.705.821	915.000	2.620.821
Tilgange	0	0	2.580.976
Kostpris 31. december 2023	<u>1.705.821</u>	<u>915.000</u>	<u>5.201.797</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	894.335	581.667	1.476.002
Afskrivninger	215.110	160.000	461.142
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>1.109.445</u>	<u>741.667</u>	<u>1.937.144</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<u>596.376</u>	<u>173.333</u>	<u>3.264.653</u>

#### Særlige forudsætninger vedrørende erhvervede immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver består af erhvervelse af webshop. Færdiggjorte udviklingsprojekter består af indregning af egne internt afholdte timer til videreudvikling af webshoppen. Årets tilgang af egne afholdte timer har bla. gjort det muligt at udbygge webshoppen med et væsentligt øget antal varenumre. Webshoppen understøtter selskabets hovedaktivitet. Samlede omkostninger indeholder omkostninger til software, konsulenttimer og egne timer og værdiansættes i henhold til den forventede understøttelse af selskabets hovedaktivitet. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 5 år. Der foretages årlig vurdering af værdiansættelsen. Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi. Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2023	13.095.091	1.373.706	14.468.797
Tilgange	380.000	0	380.000
Afgange	-487.634	0	-487.634
Kostpris 31. december 2023	12.987.457	1.373.706	14.361.163
Opskrivninger 1. januar 2023	150.000	0	150.000
Opskrivninger 31. december 2023	150.000	0	150.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	9.369.131	832.396	10.201.527
Afskrivninger	579.871	62.268	642.139
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-210.695	0	-210.695
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	9.738.307	894.664	10.632.971
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>3.399.150</b>	<b>479.042</b>	<b>3.878.192</b>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 16.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Finansielle anlægsaktiver

	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomh eder
kr.	
Kostpris 1. januar 2023	28.051.180
Kostpris 31. december 2023	28.051.180
Værdireguleringer 1. januar 2023	-1.200.000
Værdireguleringer 31. december 2023	-1.200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>26.851.180</u>

#### 10 Periodeafgrænsningsposter

#### 11 Aktiekapital

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 125.000 kr. det seneste år.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
kr.				
<b>12 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. januar	830.544	0	0	0
Anden udskudt skat	891.637	830.544	0	0
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<u>1.722.181</u>	<u>830.544</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

#### 13 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
kr.				
Gæld til banker	4.084.897	0	4.084.897	0
Anden gæld	766.744	0	766.744	766.744
	<u>4.851.641</u>	<u>0</u>	<u>4.851.641</u>	<u>766.744</u>
	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
kr.				
Gæld til banker	4.084.897	0	4.084.897	0
	<u>4.084.897</u>	<u>0</u>	<u>4.084.897</u>	<u>0</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 14 Hensatte forpligtelser

##### Koncern

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

##### Modervirksomhed

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

#### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter.

#### 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

##### Koncern

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

##### Modervirksomhed

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.

#### 17 Nærtstående parter

##### Modervirksomhed

Torben Holløse Madsen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Betydelig indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for betydelig indflydelse</u>
Torben Holløse Madsen	Hindsholm 6, 5300 Kerteminde	Ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

<b>18 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	1.103.281	3.879.721
Udskudt skat	891.637	0
	<u>1.994.918</u>	<u>3.879.721</u>
<b>19 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	8.972.408	-1.397.987
Ændring i tilgodehavender	-348.082	4.518.451
Ændring i leverandørgæld m.v.	-4.016.006	-3.987.296
	<u>4.608.320</u>	<u>-866.832</u>
<b>20 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	224.280	253.022
	<u>224.280</u>	<u>253.022</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.”

## Torben Holløse Madsen

### Direktion

På vegne af: Torben Holløse Madsen Holding ApS

Serienummer: 37460bfd-345a-4853-b49c-ba28950ee2c0

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-07-04 14:46:04 UTC



## Torben Holløse Madsen

### Dirigent

På vegne af: Torben Holløse Madsen Holding ApS

Serienummer: 37460bfd-345a-4853-b49c-ba28950ee2c0

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-07-04 14:46:04 UTC



## Marianne Reventlov Ginge

### Bestyrelse

På vegne af: Torben Holløse Madsen Holding ApS

Serienummer: 68c962e2-a01b-4815-8607-863ede4a65dd

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-07-04 14:48:21 UTC



## Torben Holløse Madsen

### Bestyrelse

På vegne af: Torben Holløse Madsen Holding ApS

Serienummer: 37460bfd-345a-4853-b49c-ba28950ee2c0

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-07-04 14:49:53 UTC



## Anders Flou

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: b182fb0e-bb6a-4bd3-bb28-f0a8b0d5f948

IP: 80.23.xxx.xxx

2024-07-04 15:03:39 UTC



Penneo dokumentnøgle: N3DSE-4E73L-3867B-EWF2O-L7JPY-JZE0W

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/validator**