
Sofaco Holding ApS

Selandia Park 1, 4100 Ringsted

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/9 - 31/8)

CVR-nr. 38 38 00 01

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/1 2023

Jan Bøgh
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. september - 31. august 10

Balance 31. august 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 for Sofaco Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 17. januar 2023

Direktion

Henrik Andersen
direktør

René Buchardt Hansen
direktør

Bestyrelse

Jan Bøgh
formand

Niels Veien

Henrik Naundrup

Peter Dornonville de la Cour
Andsager

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sofaco Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sofaco Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 regnskabet 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 revisionspå-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

tegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 17. januar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sofaco Holding ApS
Selandia Park 1
4100 Ringsted

CVR-nr.: 38 38 00 01
Regnskabsperiode: 1. september - 31. august
Hjemstedskommune: Ringsted

Bestyrelse

Jan Bøgh, formand
Niels Veien
Henrik Naundrup
Peter Dornonville de la Cour Andsager

Direktion

Henrik Andersen
René Buchardt Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021/22	2021	2020	2019	2018
	TDKK	(8 mnd.) TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	767.681	505.559	544.541	439.388	373.344
Bruttofortjeneste	172.879	137.056	116.851	76.001	63.443
EBITDA	81.621	81.793	51.072	17.035	14.820
Resultat før finansielle poster	39.813	54.167	28.667	-1.883	-2.099
Resultat af finansielle poster	3.954	-1.677	-14.108	-10.765	-8.666
Årets resultat	25.878	35.802	7.352	-13.062	-11.762
Balance					
Balancesum	402.546	394.106	365.460	383.232	371.046
Egenkapital	276.099	249.552	213.498	206.182	218.039
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-20.899	66.236	50.695	6.880	-4.861
- investeringsaktivitet	-7.685	-1.643	-5.652	-3.946	-10.345
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-4.494	-210	-755	-2.567	0
- finansieringsaktivitet	-8.513	-29.948	-43.775	7.279	7.488
 Antal medarbejdere	 261	 271	 262	 264	 229
Nøgletal i %					
Bruttomargin	22,5%	27,1%	21,5%	17,3%	17,0%
Afkastningsgrad	9,9%	13,7%	7,8%	-0,5%	-0,6%
Soliditetsgrad	68,6%	63,3%	58,4%	53,8%	58,8%
Forrentning af egenkapital	9,8%	15,5%	3,5%	-6,2%	-5,3%
Overskudsgrad	5,2%	10,7%	5,3%	-0,4%	-0,6%

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis i note 20.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktiviteter består i at være holdingselskab for datterselskaber, og øvrige aktiviteter relateret hertil. Koncernens aktiviteter har, i lighed med tidligere år, været at drive design samt import, internationalt online detailsalg og engros salg af møbler m.v. samt relaterede aktiviteter under navnet SOFACOMPANY.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på TDKK 25.878, og koncernens balance pr. 31. august 2022 udviser en egenkapital på TDKK 276.099.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsens forventning for koncernen om en omsætning på MDKK 800-900 og en EBIT over MDKK 100 blev ikke indfriet, som følge af eftervirkninger fra COVID-19 på produktionen i efteråret 2021 og den globale økonomiske udvikling i foråret 2022.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen har ikke særlige risici udover hvad der er normalt forekomne i forbindelse med udøvelse af virksomhedens aktiviteter. Koncernen lægger vægt på at minimere risikoen for begivenheder, som kan have uventet negativ drifts- og indtjeningspåvirkning, hvilket blandt andet sikres ved risikoafdækning i form af tegning af relevante og tilstrækkelige forsikringer samt ved etablering af interne rutiner og kontroller, som skal imødegå fejl og besvigelser.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at koncernens omsætning i det kommende bliver i niveauet MDKK 700-800 og EBIT indtjeningen på MDKK 40-80. Udviklingen vil opnås via aktiviteter og vækst på de eksisterende markeder og salgssegmenter.

Filialer i udlandet

Selskaber og koncernen har ingen filialer eller faste driftssteder i udlandet, men koncernens udenlandske datterselskaber udøver aktiviteter inden for samme områder som virksomhedens hovedaktiviteter.

Forskning og udvikling

Koncernen har ingen forskning og udvikling i traditionel forstand, men tilstræber at være på forkant med udviklingen, således at virksomheden anvender de nyeste teknologier.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Som følge af koncernens forretningsområde er der i forbindelse med produktionen et betydeligt forbrug af træ og andre materialer. På trods af at de væsentligste produktionsfaciliteter ikke ejes og drives af virksomheden, har virksomheden identificeret en risiko for en negativ indvirkning på miljøet på grund af brugen af råvarer i forsyningskæden. Virksomheden bestræber sig på at drive sin virksomhed på en miljøvenlig og bæredygtig måde.

Koncernen arbejder løbende på at sikre mere bæredygtige valg af materialer i forsyningskæden. Allerede i 2019 formåede SOFACOMPANY koncernen at sikre, at alt træ, der bliver brugt i produktionen, er fra FSC-certificerede leverandører, og i 2020 og 2021 har selskabet fortsat dette arbejde for at sikre, at der kun anvendes FSC-træ i produktionen. Endvidere har koncernen, og hovedleverandøren i Vietnam, i 2021 opnået en fuld FSC-certificering.

Videnressourcer

Koncernen er ikke afhængig af få medarbejdere med særlige videnressourcer. Det er dog vigtigt for at opnå koncernens vækstplaner, at man løbende kan tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere inden for de områder, som koncernens aktiviteter ligger indenfor.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen henviser til moderselskabet LLG A/S's (CVR-nr. 86 00 15 19) årsrapport for beskrivelse af hele LLG-koncernens, herunder SOFACOMPANY's, redegørelse for samfundsansvar. LLG A/S' årsrapport kan rekvireres på www.cvr.dk.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Koncernen er en del af Lars Larsen Group og arbejder med LLG-koncernens politik for at øge det underrepræsenterede køn. Bestyrelsen i selskabet består af fire mandlige bestyrelsesmedlemmer. Det er bestyrelsens ambition, at mandlige og kvindelige bestyrelsesmedlemmer skal repræsenteres lige i år 2024 (jf. vejledning om ligestilling mellem kønnene af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen). Den fastlagte tidshorisont er årsagen til at måltallet ikke er opnået endnu.

Selskabet og SOFACOMPANY-koncernen stræber efter at være en attraktiv arbejdsplads med lige muligheder for alle medarbejdere. Vi vil opnå dette ved at fortsætte vores arbejde for yderligere at understøtte vores politik om ligestilling mellem kønnene på ledelsesniveauer i hele organisationen. For at nå denne ambition vil vi fortsat arbejde aktivt med vores ligestillingspolitik og menneskelige ressourcer, samtidig med at rekruttering er baseret på kvalifikationer og kompetencer.

Ledelsesberetning

På virksomhedens øvrige ledelsesniveauer (udover bestyrelsen) er kønssammensætningen som illustreret nedenstående (K/M).

- Antal lederstillinger på øvrige ledelsesniveauer i koncernen: 15 (47%/53%)

Virksomheden har således opnået sin målsætning om ligelig kønssammensætning på øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Selskabet henviser til øverste moderselskab, LLG A/S's (CVR-nr. 86 00 15 19) årsrapport for beskrivelse af hele LLG-koncernens, herunder SOFACOMPANY's redegørelse, om dataetik. LLG A/S' årsrapport kan rekvireres på www.cvr.dk.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021/22	2021	2021/22	2021
		TDKK	(8 mdr.) TDKK	TDKK	(8 mdr.) TDKK
Nettoomsætning	1	767.681	505.559	0	0
Andre driftsindtægter		0	0	4.300	3.350
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-445.867	-287.182	0	0
Andre eksterne omkostninger		-148.935	-81.321	-307	-185
Bruttoresultat		172.879	137.056	3.993	3.165
Personaleomkostninger	2	-91.257	-55.263	-3.968	-3.291
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-41.809	-27.626	0	0
Resultat før finansielle poster	3	39.813	54.167	25	-126
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	26.533	38.266
Finansielle indtægter	4	6.213	1.711	0	0
Finansielle omkostninger	5	-2.259	-3.388	-831	-3.034
Resultat før skat		43.767	52.490	25.727	35.106
Skat af årets resultat	6	-17.889	-16.688	151	696
Årets resultat		25.878	35.802	25.878	35.802

Balance 31. august

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 TDKK	2021 TDKK	2021/22 TDKK	2021 TDKK
Software		9.321	9.639	0	0
Goodwill		166.745	202.463	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	176.066	212.102	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.774	2.045	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.000	1.604	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	5.774	3.649	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	268.353	281.150
Deposita	10	1.628	1.436	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.628	1.436	268.353	281.150
Anlægsaktiver		183.468	217.187	268.353	281.150
Færdigvarer og handelsvarer		116.265	51.603	0	0
Forudbetaling for varer		9.724	18.920	0	0
Varebeholdninger		125.989	70.523	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		55.566	32.147	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.662	1.315
Andre tilgodehavender		2.984	2.219	0	35
Udskudt skatteaktiv	13	0	0	151	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.040	6.217
Periodeafgrænsningsposter	11	4.604	4.998	0	15
Tilgodehavender		63.154	39.364	7.853	7.582
Likvide beholdninger		29.935	67.032	8	639
Omsætningsaktiver		219.078	176.919	7.861	8.221
Aktiver		402.546	394.106	276.214	289.371

Balance 31. august

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22 TDKK	2021 TDKK	2021/22 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		21.060	21.060	21.060	21.060
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	1.429
Reserve for valutaomregning		656	-13	0	0
Overført resultat		254.383	228.505	255.039	227.063
Egenkapital		276.099	249.552	276.099	249.552
Hensættelse til udskudt skat	13	2.009	2.271	0	0
Hensatte forpligtelser		2.009	2.271	0	0
Kreditinstitutter		0	26	0	0
Selskabsskat		16.118	16.158	0	0
Anden gæld		0	998	0	306
Langfristede gældsforpligtelser	14	16.118	17.182	0	306
Kreditinstitutter	14	100	37.589	0	37.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		16.164	22.303	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.317	34.644	0	229
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.000	0	0	0
Selskabsskat	14	10.908	3.568	0	0
Anden gæld	14	19.831	26.997	115	1.784
Kortfristede gældsforpligtelser		108.320	125.101	115	39.513
Gældsforpligtelser		124.438	142.283	115	39.819
Passiver		402.546	394.106	276.214	289.371
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19				
Anvendt regnskabspraksis	20				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. september	21.060	0	-13	228.505	249.552
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	669	0	669
Årets resultat	0	0	0	25.878	25.878
Egenkapital 31. august	21.060	0	656	254.383	276.099

Moderselskab

Egenkapital 1. september	21.060	18.871	0	209.621	249.552
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	-17.442	0	17.442	0
Korrigeret egenkapital 1. september	21.060	1.429	0	227.063	249.552
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	669	0	0	669
Årets resultat	0	-2.098	0	27.976	25.878
Egenkapital 31. august	21.060	0	0	255.039	276.099

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern	
		2021/22	2021
		TDKK	(8 mdr.) TDKK
Årets resultat		25.878	35.802
Reguleringer	15	56.007	46.152
Ændring i driftskapital	16	-95.887	-14.656
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-14.002	67.298
Renteindbetalinger og lignende		6.213	1.711
Renteudbetalinger og lignende		-2.258	-3.388
Pengestrømme fra ordinær drift		-10.047	65.621
Betalt selskabsskat		-10.852	615
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-20.899	66.236
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-3.337	-1.487
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.494	-210
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-377	-56
Salg af materielle anlægsaktiver		240	110
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		283	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-7.685	-1.643
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-37.515	-28.330
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-998	-1.618
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		30.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.513	-29.948
Ændring i likvider		-37.097	34.645
Likvider 1. september		67.032	32.387
Likvider 31. august		29.935	67.032
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		29.935	67.032
Likvider 31. august		29.935	67.032

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2021	2021/22	2021
	TDKK	(8 mdr.) TDKK	TDKK	(8 mdr.) TDKK
1 Nettoomsætning				
Aktiviteter				
B2C	357.780	261.435	0	0
B2B	238.092	108.992	0	0
3PP	171.809	135.132	0	0
	767.681	505.559	0	0
Geografiske markeder				
Danmark	88.624	76.023	0	0
Norden	98.283	67.231	0	0
Europa	213.392	150.672	0	0
USA	325.617	183.344	0	0
Resten af verden	35.765	28.289	0	0
	767.681	505.559	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	78.777	48.246	3.422	2.885
Pensioner	4.485	2.822	488	366
Andre omkostninger til social sikring	5.836	3.104	58	40
Andre personaleomkostninger	2.159	1.091	0	0
	91.257	55.263	3.968	3.291
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	2.971	2.024	313	800
Bestyrelse	0	280	0	100
	2.971	2.304	313	900
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	261	271	7	7

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2021	2021/22	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3 Særlige poster				
Nedskrivninger tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, under andre eksterne omkostninger	0	-1.070	0	0
	0	-1.070	0	0

Særlige poster består af betydelige indtægter og omkostninger, som efter ledelsens vurdering er særlige eller usædvanlige i forhold til selskabets og koncernens ordinære og almindelige drift.

4 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	1.027	1.711	0	0
Valutakursreguleringer	5.186	0	0	0
	6.213	1.711	0	0

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	100	0	608	766
Andre finansielle omkostninger	2.159	2.343	223	2.222
Kursreguleringer omkostninger	0	1.045	0	46
	2.259	3.388	831	3.034

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	17.978	16.260	0	-815
Årets udskudte skat	-262	487	-151	59
Regulering af skat vedrørende tidligere år	173	-59	0	-59
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	0	0	0	119
	17.889	16.688	-151	-696

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Software TDKK	Goodwill TDKK
Kostpris 1. september	16.984	280.725
Tilgang i årets løb	3.337	0
Kostpris 31. august	<u>20.321</u>	<u>280.725</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	7.345	78.262
Årets afskrivninger	3.655	35.718
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>11.000</u>	<u>113.980</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>9.321</u>	<u>166.745</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>

Goodwill afskrives lineært over levetiden, som ledelsen har fastsat til 10 år.

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. september	7.144	6.484
Valutakursregulering	252	-39
Tilgang i årets løb	3.027	1.467
Afgang i årets løb	-240	0
Kostpris 31. august	<u>10.183</u>	<u>7.912</u>
Ned- og afskrivninger 1. september	5.099	4.881
Valutakursregulering	138	-28
Årets afskrivninger	1.317	1.059
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-145	0
Ned- og afskrivninger 31. august	<u>6.409</u>	<u>5.912</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>3.774</u>	<u>2.000</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021/22	2021
	TDKK	TDKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. september	279.721	279.721
Kostpris 31. august	279.721	279.721
Værdireguleringer 1. september	1.429	2.911
Valutakursregulering	669	252
Årets resultat	58.534	59.599
Udbytte til moderselskabet	-40.000	-40.000
Afskrivning på goodwill	-32.000	-21.333
Værdireguleringer 31. august	-11.368	1.429
Regnskabsmæssig værdi 31. august	268.353	281.150

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Sofaco Design ApS	Denmark	100%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Deposita
	TDKK
Kostpris 1. september	1.436
Valutakursregulering	98
Tilgang i årets løb	377
Afgang i årets løb	-283
Kostpris 31. august	1.628
Regnskabsmæssig værdi 31. august	1.628

Noter til årsregnskabet

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Morderselskab	
	2021/22 TDKK	2021 (8 mdr.) TDKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.098	-1.734
Overført resultat	27.976	37.536
	25.878	35.802

12 Resultatdisponering

13 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1.

september

2.271

1.784

0

-59

Årets indregnede beløb i

resultatopgørelsen

-262

487

-151

59

Hensættelse til udskudt skat 31.

august

2.009

2.271

-151

0

Morderselskabet forventer at det skattemæssige underskud kan anvendes i den skattepligtige sambeskatningsindkomst inden for få år.

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2021 TDKK	2021/22 TDKK	2021 TDKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	0	26	0	0
Langfristet del	0	26	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	100	37.589	0	37.500
	100	37.615	0	37.500
Selskabsskat				
Mellem 1 og 5 år	16.118	16.158	0	0
Langfristet del	16.118	16.158	0	0
Inden for 1 år	10.908	3.568	0	0
	27.026	19.726	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	0	998	0	306
Langfristet del	0	998	0	306
Øvrig kortfristet gæld	19.831	26.997	115	1.784
	19.831	27.995	115	2.090

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021/22 TDKK	2021 (8 mdr.) TDKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6.213	-1.711
Finansielle omkostninger	2.259	3.388
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	41.809	27.626
Skat af årets resultat	17.889	16.688
Andre reguleringer	263	161
	56.007	46.152
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-55.466	-12.801
Ændring i tilgodehavender	-23.789	-7.091
Ændring i leverandører m.v.	-16.632	5.236
	-95.887	-14.656

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2021	2021/22	2021
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	656	844	0	0
Mellem 1 og 5 år	913	1.122	0	0
Efter 5 år	0	14	0	0
	1.569	1.980	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb	439	480	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 1-12 mdr.	34.759	16.656	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LLG A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

18 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Sofaco Holding ApS' indgår i koncernregnskabet for:

Navn	Hjemsted
LLG A/S	Brabrand

19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

PricewaterhouseCoopers

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 TDKK	2021 (8 mdr.) TDKK	2021/22 TDKK	2021 (8 mdr.) TDKK
Revisionshonorar	267	240	44	40
Skatterådgivning	37	35	23	22
Anden assistance	52	50	72	66
	356	325	139	128
Øvrige				
Revisionshonorar	584	317	0	0
Anden assistance	670	694	0	0
	1.254	1.011	0	0
	1.610	1.336	139	128

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sofaco Holding ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021/22 er aflagt i TDKK.

Moderselskabet er i året fusioneret med datterselskabet Sofaco International ApS, hvor moderselskabet er det fortsættende selskab. Der henvises til afsnit omkring virksomhedssammenslutninger længere nede i anvendt regnskabspraksis, for beskrivelse af den regnskabsmæssige behandling.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sofaco Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncern-

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, som er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$