

Wallmann Invest ApS

Frederikkevej 3, 2900 Hellerup

CVR-nr. 40 53 09 08

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. februar 2024

Dirigent:

.....
Morten Bank-Mikkelsen

Indhold

Ledespåtegning	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 Wallmann Invest 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.

Hellerup, den 29. februar 2024
Direktion:

.....
Morten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse:

.....
Carsten Bank-Mikkelsen
formand

.....
Morten Bank-Mikkelsen

.....
Jens Christian Milo

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Wallmann Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Wallmann Invest 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for 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 fejlinformation, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 fejlinformation 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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.

Aarhus, den 29. februar 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurshou
statsaut. revisor
mne34502

Niels Gjørl Jensen
statsaut. revisor
mne49103

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Wallmann Invest ApS
Adresse, postnr. by	Frederikkevej 3, 2900 Hellerup
CVR-nr.	40 53 09 08
Stiftet	13. maj 2019
Hjemstedskommune	Gentofte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Bank-Mikkelsen, formand Morten Bank-Mikkelsen Jens Christian Milo
Direktion	Morten Bank-Mikkelsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	31.134	36.164	42.843	27.503	9.712
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	13.294	18.407	26.937	14.648	2.788
Resultat af primær drift	9.054	14.509	22.920	11.119	612
Resultat af finansielle poster	-2.147	-1.336	-829	-1.104	-793
Årets resultat	5.109	9.771	16.795	7.170	-704
Balancesum	75.318	80.673	83.842	69.800	63.789
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-47	-41	-76	-1.398	-46
Minoritetsinteresser	7.509	6.217	16.538	8.095	4.592
Egenkapital	29.896	24.787	33.542	16.466	9.296
Pengestrømme fra driftsaktivitet	137	14.287	11.327	6.261	713
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-47	-24.682	-605	-1.468	-42.725
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-905	11.391	-10.617	-4.394	42.047
Pengestrøm i alt	-815	996	105	399	35
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,6 %	17,6 %	29,8 %	16,6 %	1,0 %
Likviditetsgrad	204,0 %	171,9 %	169,9 %	150,9 %	143,7 %
Soliditetsgrad	29,7 %	23,0 %	20,3 %	12,0 %	7,4 %
Egenkapitalforrentning	18,6 %	41,1 %	67,4 %	56,1 %	-8,4 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	26	29	26	23	20

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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 5.109 t.kr. mod et overskud på 9.771 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 29.896 t.kr. Koncernens ledelse forventede et resultat efter skat for 2023 i niveauet 7-10 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende på trods af et mindre fald i aktivitetsniveauet medførende at forventningerne til årets resultat ikke blev indfriet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

Finansielle risici

Koncernen indkøber handelsvarer i fremmed valuta, som primært omfatter handel i EUR, hvorfor der ikke skønnes at være en væsentlig risiko for koncernen. Koncernen er yderligere eksponeret over for ændringer i renteniveauet, idet hovedparten af koncernens bankgæld er finansieret via variabelt forrentede lån. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at aktivitetsniveauet og årets resultat kan realiseres på et tilsvarende niveau i 2024. Ledelsen forventer et resultat før skat for 2024 på mellem 6 og 9 mio. kr.

De usikre faktorer er især knyttet til den makroøkonomiske situation.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	31.133.936	36.164.416	-20.414	-28.401
3	Personaleomkostninger	-17.839.728	-17.757.662	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.683.004	-3.654.645	0	0
	Resultat før finansielle poster	9.611.204	14.752.109	-20.414	-28.401
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.837.232	7.059.515
	Finansielle indtægter	330.400	138.822	0	0
4	Finansielle omkostninger	-2.477.024	-1.474.513	-4.224	-2.775
	Resultat før skat	7.464.580	13.416.418	3.812.594	7.028.339
5	Skat af årets resultat	-2.355.196	-3.645.370	5.414	6.612
	Årets resultat	5.109.384	9.771.048	3.818.008	7.034.951
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Wallmann Invest ApS	3.818.008	7.310.845		
	Minoritetsinteresser	1.291.376	2.460.203		
		5.109.384	9.771.048		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	891.185	1.128.864	0	0
	Goodwill	13.562.965	16.830.958	0	0
		<u>14.454.150</u>	<u>17.959.822</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	58.888	38.008	0	0
	Indretning af lejede lokaler	831.576	982.788	0	0
		<u>890.464</u>	<u>1.020.796</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.494.291	18.657.059
	Udlån	2.265.447	2.156.812	0	0
	Deposita	530.477	530.273	0	0
		<u>2.795.924</u>	<u>2.687.085</u>	<u>22.494.291</u>	<u>18.657.059</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.140.538</u>	<u>21.667.703</u>	<u>22.494.291</u>	<u>18.657.059</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	35.261.070	46.639.623	0	0
		<u>35.261.070</u>	<u>46.639.623</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.632.406	9.148.924	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	207.709	426.410	207.709	426.410
	Andre tilgodehavender	60.347	863.682	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	291.413	386.577	0	0
		<u>21.191.875</u>	<u>10.825.593</u>	<u>207.709</u>	<u>426.410</u>
	Likvide beholdninger	<u>723.965</u>	<u>1.539.687</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>57.176.910</u>	<u>59.004.903</u>	<u>207.709</u>	<u>426.410</u>
	AKTIVER I ALT	<u>75.317.448</u>	<u>80.672.606</u>	<u>22.702.000</u>	<u>19.083.469</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		PASSIVER			
		Egenkapital			
11	Selskabskapital	100.000	100.000	100.000	100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	17.394.291	13.557.059
	Reserve for valutakursreguleringer	-7.001	-7.001	0	0
	Overført resultat	22.294.363	18.476.355	4.893.071	4.912.295
	Anpartshavere i Wallmann Invest ApS' andel af egenkapital	22.387.362	18.569.354	22.387.362	18.569.354
	Minoritetsinteresser	7.508.565	6.217.189	0	0
	Egenkapital i alt	29.895.927	24.786.543	22.387.362	18.569.354
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	329.700	379.375	0	0
14	Hensatte forpligtelser i alt	329.700	379.375	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	17.067.334	21.189.945	0	0
		17.067.334	21.189.945	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.357.579	4.556.195	0	0
	Gæld til banker	8.050.903	4.635.081	31.933	16.864
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.307.198	22.153.555	12.000	12.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	68.410	65.453
	Skyldig selskabsskat	14.942	0	0	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	202.295	419.798
	Anden gæld	2.263.872	2.971.912	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	29.993	0	0	0
		28.024.487	34.316.743	314.638	514.115
	Gældsforpligtelser i alt	45.091.821	55.506.688	314.638	514.115
	PASSIVER I ALT	75.317.448	80.672.606	22.702.000	19.083.469

- 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.	Selskabskapital	Reserve for valutakursreguleringer	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2023	100.000	-7.001	18.476.355	18.569.354	6.217.189	24.786.543
	Overført via resultatdisponering	0	0	3.818.008	3.818.008	1.291.376	5.109.384
	Egenkapital 31. december 2023	100.000	-7.001	22.294.363	22.387.362	7.508.565	29.895.927

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2023	100.000	13.557.059	4.912.295	18.569.354
6	Overført via resultatdisponering	0	3.837.232	-19.224	3.818.008
	Egenkapital 31. december 2023	100.000	17.394.291	4.893.071	22.387.362

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	5.109.384	9.771.048
18	Reguleringer	8.191.027	8.592.836
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	13.300.411	18.363.884
19	Ændring i driftskapital	-8.731.038	1.890.947
	Pengestrømme fra primær drift	4.569.373	20.254.831
	Renteindbetalinger m.v.	221.765	138.822
	Renteudbetalinger m.v.	-2.483.227	-1.484.513
	Betalt selskabsskat	-2.171.228	-4.622.340
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	136.683	14.286.800
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-425.300
	Køb af materielle anlægsaktiver	-47.000	-40.906
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-97.960
	Køb af minoritetsandele	0	-21.960.801
	Udlån	0	-2.156.812
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-47.000	-24.681.779
	Provenue ved optagelse af gæld til banker	0	21.890.120
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.321.227	-14.203.859
	Ændring af gæld på driftskreditter	3.415.822	217.170
	Tilgang minoritetsinteresser	0	3.487.476
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-905.405	11.390.907
	Årets pengestrøm	-815.722	995.928
	Likvider 1. januar	1.539.687	543.759
20	Likvider 31. december	723.965	1.539.687

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wallmann Invest ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

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.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udenlandske tilknyttede virksomheder

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre 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.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadret-
tet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat
efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld elimine-
ring af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirk-
somheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske
dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de ind-
går i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle
betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe-
skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk-
somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet
anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt
skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan
henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer
direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Leasingkontrakter

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

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

Deposita

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode, der anses som konsolideringsmetoden.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris.

Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

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

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i egenkapitalen under andre værdireguleringer .

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdning og bankbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for valutakursreguleringer

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

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære general-forsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte 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 kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Som administrationselskab 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.

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

2 Begivenheder efter balancedagen

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	16.583.561	16.539.688	0	0
Pensioner	992.180	965.560	0	0
Andre omkostninger til social sikring	239.426	208.805	0	0
Andre personaleomkostninger	24.561	43.609	0	0
	<u>17.839.728</u>	<u>17.757.662</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>26</u>	<u>29</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 300 t.kr. (2022: 300 t.kr.)

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	2.957	0
Andre finansielle omkostninger	2.477.024	1.474.513	1.267	2.775
	<u>2.477.024</u>	<u>1.474.513</u>	<u>4.224</u>	<u>2.775</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.406.737	3.567.564	-5.414	-6.612
Årets regulering af udskudt skat	-51.541	77.806	0	0
	<u>2.355.196</u>	<u>3.645.370</u>	<u>-5.414</u>	<u>-6.612</u>

kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
6 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.837.232	7.059.515
Overført resultat	-19.224	-24.564
	<u>3.818.008</u>	<u>7.034.951</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	1.426.078	28.715.281	30.141.359
Kostpris 31. december 2023	1.426.078	28.715.281	30.141.359
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	297.214	11.884.323	12.181.537
Afskrivninger	237.679	3.267.993	3.505.672
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	534.893	15.152.316	15.687.209
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	891.185	13.562.965	14.454.150

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2023	291.122	1.465.698	1.756.820
Tilgange	47.000	0	47.000
Kostpris 31. december 2023	338.122	1.465.698	1.803.820
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	253.114	482.910	736.024
Afskrivninger	26.120	151.212	177.332
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	279.234	634.122	913.356
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	58.888	831.576	890.464

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Udlån	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2023	2.156.812	530.273	2.687.085
Tilgange	108.635	204	108.839
Kostpris 31. december 2023	2.265.447	530.477	2.795.924
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.265.447	530.477	2.795.924

Af udlån forfalder 2.265 t.kr. til betaling senere end 1 år fra balancedagen. Udlån vedrører udlån til kapitalejere i Wallmann Partners ApS.

Koncern

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Wallmann Invest ApS	ApS	Danmark	100,00 %
- Wallmann Partners ApS	ApS	Danmark	75,25 %
- Wallmann A/S	A/S	Danmark	75,25 %
- Wallmann Sweden AB	AB	Sverige	60,20 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
kr.	
Kostpris 1. januar 2023	5.100.000
Kostpris 31. december 2023	5.100.000
Værdireguleringer 1. januar 2023	13.557.059
Årets resultat	3.837.232
Værdireguleringer 31. december 2023	17.394.291
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	22.494.291

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Wallmann Partners ApS	ApS	Danmark	75,25 %
- Wallmann A/S	A/S	Danmark	75,25 %
- Wallmann Sweden AB	AB	Sverige	60,20 %

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder leasing og abonnementer.

	Modervirksomhed	
kr.	2023	2022

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

A anparter, 57.000 stk. a nom. 1,00 kr.	57.000	57.000
B anparter, 3.000 stk. a nom. 1,00 kr.	3.000	3.000
C anparter, 40.000 stk. a nom. 1,00 kr.	40.000	40.000
	100.000	100.000

For hver A-anpart gives ret til 1 stemme, for hver B-anpart gives ret til 41 stemmer, mens der for hver C-anpart gives ret til 3 stemmer.

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 100.000 kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	379.375	301.569	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-49.675	77.806	0	0
Udskudt skat 31. december	329.700	379.375	0	0

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	21.424.913	4.357.579	17.067.334	0
	21.424.913	4.357.579	17.067.334	0

14 Hensatte forpligtelser

Koncern

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

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 20.117 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-7 år. Endvidere har koncernen indgået leasingkontrakter på biler og driftsmidler på i alt 1.913 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-5 år, hvoraf anvisningsforpligtelser ved leasingaftalernes udløb udgør 576 t.kr.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2019 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld til banker, 8.019 t.kr., er der afgivet virksomhedspant, nominelt 25.000 t.kr. i selskabet Wallmann A/S' aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023 på 56.269 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for dattervirksomheders gæld over for banker, er der stillet sikkerhed i modervirksomhedens kapitalandele i dattervirksomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2023	2022
Modervirksomhed		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.957	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	68.410	65.453

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

kr.	Koncern	
	2023	2022
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.683.004	3.654.645
Finansielle indtægter	-330.400	-138.822
Finansielle omkostninger	2.483.227	1.484.513
Skat af årets resultat	2.355.196	3.645.370
Øvrige reguleringer	0	-52.870
	<u>8.191.027</u>	<u>8.592.836</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	11.378.553	-8.443.173
Ændring i tilgodehavender	-10.584.983	12.101.793
Ændring i leverandørgæld m.v.	-9.554.396	-1.767.673
Andre ændringer i driftskapital	29.788	0
	<u>-8.731.038</u>	<u>1.890.947</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger	723.965	1.539.687
	<u>723.965</u>	<u>1.539.687</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.”

Morten Bank-Mikkelsen

Direktion

På vegne af: Wallmann Invest ApS

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

IP: 217.198.xxx.xxx

2024-02-29 11:09:29 UTC



Morten Bank-Mikkelsen

Dirigent

På vegne af: Wallmann Invest ApS

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

IP: 217.198.xxx.xxx

2024-02-29 11:09:29 UTC



Morten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann Invest ApS

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

IP: 217.198.xxx.xxx

2024-02-29 11:14:26 UTC



Carsten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann Invest ApS

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

IP: 87.61.xxx.xxx

2024-02-29 12:18:03 UTC



Jens Christian Milo

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann Invest ApS

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

IP: 87.54.xxx.xxx

2024-03-01 06:51:21 UTC



Niels Gjør Jensen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 8486a723-d1fa-4b3f-85c0-8d161774e9c8

IP: 145.62.xxx.xxx

2024-03-01 07:01:43 UTC



Penneo dokumentnøgle: TGHZA-EKGCK-ESADE-L18A3-DDW37-8PLJC

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**

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.”

Peter Ulrik Faurschou

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 4a896e38-9731-42bd-abad-34eec4d34b82

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-03-01 07:32:17 UTC



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>**