

Wallmann Invest ApS

Frederikkevej 3, 2900 Hellerup

CVR-nr. 40 53 09 08

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2021

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 2020.

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 23. marts 2021
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 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 23. marts 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurshou
statsaut. revisor
mne34502

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

| kr. | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. |
|---|-------------------|------------------|
| Hovedtal | | |
| Bruttofortjeneste/ bruttotab | 26.902.725 | 9.712.334 |
| Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA) | 14.648.037 | 2.788.068 |
| Finansielle poster | -1.104.267 | -793.010 |
| Årets resultat | 7.169.851 | -703.768 |
| Balancesum | 69.799.906 | 63.789.448 |
| Minoritetsinteresser | 8.095.153 | 4.591.774 |
| Egenkapital | 16.466.083 | 9.296.232 |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten | 6.260.637 | 712.843 |
| Pengestrømme til investeringsaktiviteten | -1.467.693 | -42.725.417 |
| Heraf til investering i materielle anlægsaktiver | -1.398.061 | -46.417 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | -4.393.944 | 42.046.624 |
| Pengestrøm i alt | 399.000 | 34.050 |
| Nøgletal | | |
| Afkastningsgrad | 16,6 % | 1,0 % |
| Likviditetsgrad | 150,9 % | 143,7 % |
| Egenkapitalforrentning | 56,1 % | -8,4 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 23 | 20 |

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

| | |
|------------------------|--|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$ |

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg af træbaserede pladeprodukter. Produkterne sælges indenfor 2 hovedområder:

- ▶ Byggemarkeder og trælast, samt relaterende brancher/butikker
- ▶ Faghandel indenfor gulve.

Koncernens salgsmæssige landeområder for produktområderne har primært været Danmark, Sverige, Færøerne, Grønland og Island. Der investeres fortsat i udbredelsen til Norge, Sverige og Finland med fokus på opbygning af gode relationer. Koncernen forventer at kunne høste af denne investering i årene fremover, således koncernens erklærede mål om at blive en betydende aktør i alle de nordiske lande opfyldes.

Produktprogrammet tilpasses det enkelte område og udbygges/tilpasses konstant for at kunne opfylde kundernes ønsker om færre og større leverandører med mulighed for at kunne handle bredt hos samme leverandør med alle fordelene tilknyttet, bl.a. indenfor logistik. Produkterne importeres hovedsageligt fra Europa og landene omkring, samt visse asiatiske lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 7.170 t.kr. mod et underskud på 704 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 16.466 t.kr. Koncernens ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende. Resultatet er realiseret bedre end forventet, hvilket primært kan henføres til en positiv udvikling i byggebranchen.

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.

Valutarisici

Koncernen indkøber de primære handelsvarer i fremmed valuta, som primært omfatter handel i EUR, hvorfor der ikke skønnes at være en risiko for koncernen.

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 2021. Der forventes som følge heraf et resultat efter skat i niveauet 5-7 mio. kr. Forventningen til årets resultat er baseret på, at koncernen i lighed med 2020 ikke bliver væsentligt påvirket af corona epidemien.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. |
| | Bruttofortjeneste/ bruttotab | 26.902.725 | 9.712.334 | -21.575 | -99.983 |
| 2 | Personaleomkostninger | -12.254.688 | -6.924.266 | 0 | 0 |
| 3 | Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | -3.471.055 | -2.158.567 | 0 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | 11.176.982 | 629.501 | -21.575 | -99.983 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.646.374 | -320.807 |
| 4 | Finansielle indtægter | 1.393 | 52.419 | 126.535 | 78.728 |
| | Finansielle omkostninger | -1.105.660 | -845.429 | -79.297 | -49.748 |
| | Resultat før skat | 10.072.715 | -163.509 | 3.672.037 | -391.810 |
| 5 | Skat af årets resultat | -2.902.864 | -540.259 | -5.565 | -3.732 |
| | Årets resultat | 7.169.851 | -703.768 | 3.666.472 | -395.542 |
| | Koncernens resultat fordeler sig således: | | | | |
| | Anpartshavere i Wallmann Invest ApS | 3.666.472 | -395.542 | | |
| | Minoritetsinteresser | 3.503.379 | -308.226 | | |
| | | 7.169.851 | -703.768 | | |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | | | | | |
| | | AKTIVER | | | |
| | | Anlægsaktiver | | | |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 69.632 | 0 | 0 | 0 |
| | Goodwill | 23.366.946 | 26.634.939 | 0 | 0 |
| | | <u>23.436.578</u> | <u>26.634.939</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 515.709 | 131.115 | 0 | 0 |
| | Indretning af lejede lokaler | 1.236.524 | 426.119 | 0 | 0 |
| | | <u>1.752.233</u> | <u>557.234</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 8 | Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | 0 | 0 | 8.425.567 | 4.779.193 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.530.000 | 1.530.000 |
| | Deposita | 432.313 | 432.313 | 0 | 0 |
| | | <u>432.313</u> | <u>432.313</u> | <u>9.955.567</u> | <u>6.309.193</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>25.621.124</u> | <u>27.624.486</u> | <u>9.955.567</u> | <u>6.309.193</u> |
| | Omsætningsaktiver | | | | |
| | Varebeholdninger | | | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 29.635.745 | 23.882.444 | 0 | 0 |
| | | <u>29.635.745</u> | <u>23.882.444</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 10 | Tilgodehavender | | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 13.876.740 | 11.655.014 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 27.402 | 78.728 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 367.144 | 0 | 367.144 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 0 | 0 | 686.712 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 1.432 | 35.487 | 0 | 0 |
| 9 | Periodeafgrænsningsposter | 229.574 | 188.582 | 0 | 0 |
| | | <u>14.107.746</u> | <u>12.246.227</u> | <u>714.114</u> | <u>445.872</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>435.291</u> | <u>36.291</u> | <u>62.395</u> | <u>0</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>44.178.782</u> | <u>36.164.962</u> | <u>776.509</u> | <u>445.872</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>69.799.906</u> | <u>63.789.448</u> | <u>10.732.076</u> | <u>6.755.065</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------|--|--|------------|-----------------|-----------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | | | | | |
| | | PASSIVER | | | |
| | | Egenkapital | | | |
| 11 | Selskabskapital | 100.000 | 100.000 | 100.000 | 100.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 3.325.567 | 0 |
| | Overført resultat | 8.270.930 | 4.604.458 | 4.945.363 | 4.604.458 |
| | | | | | |
| | | Anpartshavere i Wallmann Invest ApS' andel af egenkapital | | | |
| | Minoritetsinteresser | 8.370.930 | 4.704.458 | 8.370.930 | 4.704.458 |
| | | 8.095.153 | 4.591.774 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| | | Egenkapital i alt | | | |
| | | 16.466.083 | 9.296.232 | 8.370.930 | 4.704.458 |
| | | | | | |
| | | Hensatte forpligtelser | | | |
| 12 | Udskudt skat | 237.590 | 227.003 | 0 | 0 |
| 14 | Hensatte forpligtelser i alt | 237.590 | 227.003 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| | | Gældsforpligtelser | | | |
| | | | | | |
| 13 | Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld til banker | 18.059.880 | 22.069.928 | 0 | 0 |
| 15 | Ansvarlig lånekapital | 1.530.000 | 1.530.000 | 1.530.000 | 1.530.000 |
| | Gæld til kapitalejere | 4.228.800 | 5.148.400 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 0 | 348.932 | 0 | 0 |
| | | 23.818.680 | 29.097.260 | 1.530.000 | 1.530.000 |
| | | | | | |
| | | Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| 13 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 4.929.648 | 4.832.739 | 0 | 0 |
| | Gæld til banker | 4.625.677 | 4.186.882 | 0 | 88.823 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 13.854.390 | 13.157.542 | 12.001 | 12.000 |
| | Skyldig selskabsskat | 692.277 | 0 | 692.277 | 0 |
| | Skyldigt sambeskatningsbidrag | 0 | 0 | 0 | 370.876 |
| | Gæld til kapitalejere | 156.429 | 270.047 | 126.868 | 48.908 |
| | Anden gæld | 5.019.132 | 2.721.743 | 0 | 0 |
| | | 29.277.553 | 25.168.953 | 831.146 | 520.607 |
| | | | | | |
| | | Gældsforpligtelser i alt | | | |
| | | 53.096.233 | 54.266.213 | 2.361.146 | 2.050.607 |
| | | | | | |
| | | PASSIVER I ALT | | | |
| | | 69.799.906 | 63.789.448 | 10.732.076 | 6.755.065 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| | | Koncern | | | |
|------|--------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Note | kr. | Selskabskapital | Overført resultat | I alt | Egenkapital i alt |
| | Egenkapital 1. januar 2020 | 100.000 | 4.604.458 | 4.704.458 | 9.296.232 |
| | Overført via resultatdisponering | 0 | 3.666.472 | 3.666.472 | 7.169.851 |
| | Egenkapital 31. december 2020 | 100.000 | 8.270.930 | 8.370.930 | 16.466.083 |

| | | Modervirksomhed | | | |
|------|--------------------------------------|-----------------|--|-------------------|------------------|
| Note | kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
| | Egenkapital 1. januar 2020 | 100.000 | 0 | 4.604.458 | 4.704.458 |
| 19 | Overført via resultatdisponering | 0 | 3.325.567 | 340.905 | 3.666.472 |
| | Egenkapital 31. december 2020 | 100.000 | 3.325.567 | 4.945.363 | 8.370.930 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| | | Koncern | |
|------|---|-------------------|--------------------|
| Note | kr. | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. |
| | Årets resultat | 7.169.851 | -703.768 |
| 20 | Reguleringer | 7.478.186 | 3.491.836 |
| | Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital | 14.648.037 | 2.788.068 |
| 21 | Ændring i driftskapital | -5.450.277 | -7.507 |
| | Pengestrømme fra primær drift | 9.197.760 | 2.780.561 |
| | Renteindbetalinger m.v. | 1.393 | 52.419 |
| | Renteudbetalinger m.v. | -1.105.660 | -443.362 |
| | Betalt selskabsskat | -1.832.856 | -1.676.775 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | 6.260.637 | 712.843 |
| | Køb af immaterielle anlægsaktiver | -69.632 | 0 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -1.398.061 | -46.417 |
| | Overtagne nettoaktiver ved køb af virksomhed | 0 | -42.679.000 |
| | Pengestrømme til investeringsaktivitet | -1.467.693 | -42.725.417 |
| | Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter | 0 | 25.581.000 |
| | Provenue ved optagelse af ansvarlig lånekapital | 0 | 1.530.000 |
| | Provenue ved optagelse af gæld hos kapitalejere | 0 | 6.068.000 |
| | Afdrag på langfristede gældsforpligtelser | -4.393.944 | -1.226.114 |
| | Udnyttelse af kreditfaciliteter | 0 | 93.738 |
| | Kontant kapitalforhøjelse | 0 | 10.000.000 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -4.393.944 | 42.046.624 |
| | Årets pengestrøm | 399.000 | 34.050 |
| | Likvider 1. januar | 36.291 | 0 |
| | Erhvervede likvider ved køb af virksomhed | 0 | 2.241 |
| 22 | Likvider 31. december | 435.291 | 36.291 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wallmann Invest ApS for 2020 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 ÅRL § 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 dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds 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 dattervirksomheders 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 dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, 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 således 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 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 dattervirksomheder, 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)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Bruttofortjeneste/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:

| | |
|---|----------|
| Goodwill | 10-20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-10 år |

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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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 regnskabsåret. 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. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder 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. Goodwill, hvor der ikke kan skønnes en pålidelig levetid, afskrives lineært over 10 år.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

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

Leasingkontrakter

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

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

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdning og bankbeholdninger.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

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.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. |
| 2 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 11.263.824 | 6.297.778 | 0 | 0 |
| Pensioner | 633.284 | 334.207 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 141.734 | 81.705 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 215.846 | 210.576 | 0 | 0 |
| | <u>12.254.688</u> | <u>6.924.266</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>23</u> | <u>20</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 400 t.kr. (2019: 167 t.kr.)

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. |
| 3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 3.267.993 | 2.080.342 | 0 | 0 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 203.062 | 78.225 | 0 | 0 |
| | <u>3.471.055</u> | <u>2.158.567</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 4 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 126.168 | 78.728 |
| Andre finansielle indtægter | 1.393 | 52.419 | 367 | 0 |
| | <u>1.393</u> | <u>52.419</u> | <u>126.535</u> | <u>78.728</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 2.892.277 | 592.856 | 5.565 | 3.732 |
| Årets regulering af udskudt skat | 10.587 | -52.597 | 0 | 0 |
| | <u>2.902.864</u> | <u>540.259</u> | <u>5.565</u> | <u>3.732</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern | | |
|--|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Goodwill | I alt |
| Kostpris 1. januar 2020 | 0 | 28.715.281 | 28.715.281 |
| Tilgange | 69.632 | 0 | 69.632 |
| Kostpris 31. december 2020 | 69.632 | 28.715.281 | 28.784.913 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | 0 | 2.080.342 | 2.080.342 |
| Afskrivninger | 0 | 3.267.993 | 3.267.993 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | 0 | 5.348.335 | 5.348.335 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 69.632 | 23.366.946 | 23.436.578 |

7 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern | | |
|--|---|------------------------------|------------------|
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
| Kostpris 1. januar 2020 | 176.417 | 459.042 | 635.459 |
| Tilgange | 467.465 | 930.596 | 1.398.061 |
| Kostpris 31. december 2020 | 643.882 | 1.389.638 | 2.033.520 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | 45.302 | 32.923 | 78.225 |
| Afskrivninger | 82.871 | 120.191 | 203.062 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | 128.173 | 153.114 | 281.287 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 515.709 | 1.236.524 | 1.752.233 |

8 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Koncern |
|--|----------------|
| | Deposita |
| Kostpris 1. januar 2020 | 432.313 |
| Kostpris 31. december 2020 | 432.313 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 432.313 |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

| kr. | Modervirksomhed | | |
|--|-------------------------------------|--|------------------|
| | Kapitalandele i datter-virksomheder | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | I alt |
| Kostpris 1. januar 2020 | 5.100.000 | 1.530.000 | 6.630.000 |
| Kostpris 31. december 2020 | 5.100.000 | 1.530.000 | 6.630.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2020 | -320.807 | 0 | -320.807 |
| Årets resultat | 3.646.374 | 0 | 3.646.374 |
| Værdireguleringer 31. december 2020 | 3.325.567 | 0 | 3.325.567 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 8.425.567 | 1.530.000 | 9.955.567 |

Modervirksomhed

| Navn | Retsform | Hjemsted | Ejerandel |
|---------------------------|----------|-----------|-----------|
| Dattervirksomheder | | | |
| Wallmann Partners ApS | ApS | Gentofte | 51,00 % |
| Wallmann A/S | A/S | Silkeborg | 51,00 % |

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

10 Tilgodehavender

Modervirksomhed

Af de samlede tilgodehavender forfalder tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med 1.530 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | Modervirksomhed | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| 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 |
| | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |

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. det seneste år.

| kr. | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| 12 Udskudt skat | | | | |
| Udskudt skat 1. januar | 227.003 | 0 | 0 | 0 |
| Tilgang ved køb af virksomhed | 0 | 279.600 | 0 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 10.587 | -52.597 | 0 | 0 |
| Udskudt skat 31. december | <u>237.590</u> | <u>227.003</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Udskudt skat indregnes således i balancen: | | | | |
| Udskudte skatteforpligtelser | 237.590 | 227.003 | 0 | 0 |
| | <u>237.590</u> | <u>227.003</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

13 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Koncern | | | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| | Gæld i alt 31/12 2020 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
| Gæld til banker | 22.069.928 | 4.010.048 | 18.059.880 | 1.003.279 |
| Ansvarlig lånekapital | 1.530.000 | 0 | 1.530.000 | 1.530.000 |
| Gæld til kapitalejere | 5.148.400 | 919.600 | 4.228.800 | 1.470.000 |
| | <u>28.748.328</u> | <u>4.929.648</u> | <u>23.818.680</u> | <u>4.003.279</u> |

Af de samlede gældsforpligtelser til kapitalejere træder 1.470 t.kr. tilbage for virksomhedens bankforbindelse. Lånene forfalder til betaling senest 30 dage efter fuldstændig indfrielse af akkvisitionsfinansiering.

| kr. | Modervirksomhed | | | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| | Gæld i alt 31/12 2020 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
| Ansvarlig lånekapital | 1.530.000 | 0 | 1.530.000 | 1.530.000 |
| | <u>1.530.000</u> | <u>0</u> | <u>1.530.000</u> | <u>1.530.000</u> |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Hensatte forpligtelser

Koncern

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

15 Ansvarlig lånekapital

Modervirksomhed

De ansvarlige lån er ydet af selskabets kapitalejere og træder tilbage for alle øvrige kreditorer. Lånene forfalder til betaling senest 30 dage efter fuldstændig indfrielse af akkvisitionsfinansiering. Akkvisitionsfinansieringen er tilbagebetalt den 30. juni 2026. Renterne på de ansvarlige lån tilskrives hovedstolen og forfalder til betaling på dagen for rentetilskrivningen.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Lejeforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 5.908 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 36 måneder. Endvidere har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter på biler og driftsmidler på i alt 1.672 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 3-56 måneder, hvoraf anvisningsforpligtelser ved leasingaftalernes udløb udgør 461 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.

17 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens kortfristede gæld til banker, 4.626 t.kr., er der afgivet virksomhedspant, nominelt 20.000 t.kr., i selskabet Wallmann A/S' aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2020 på 48.616 t.kr.

Modervirksomhed

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
18 Nærtstående parter
Transaktioner med nærtstående parter

| kr. | 2020 | 2019 |
|---|-----------|-----------|
| Koncern | | |
| Renteomkostninger til kapitalejere | 436.356 | 270.047 |
| Gæld til kapitalejere inkl. ansvarlig lånekapital | 6.678.400 | 7.868.047 |
| Modervirksomhed | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 126.168 | 78.728 |
| Renteomkostninger til kapitalejere | 77.960 | 48.908 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.557.402 | 1.608.728 |
| Gæld til kapitalejere inkl. ansvarlig lånekapital | 1.656.868 | 1.578.908 |

Oplysninger om ledelsesvederlag

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

| kr. | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. |
| 19 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 3.325.567 | 0 |
| Overført resultat | 340.905 | -395.542 |
| | <u>3.666.472</u> | <u>-395.542</u> |
| Koncern | | |
| kr. | 2020 12 mdr. | 2019 8 mdr. |
| 20 Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger | 3.471.055 | 2.158.567 |
| Finansielle indtægter | -1.393 | -52.419 |
| Finansielle omkostninger | 1.105.660 | 845.429 |
| Skat af årets resultat | 2.902.864 | 540.259 |
| | <u>7.478.186</u> | <u>3.491.836</u> |
| 21 Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -5.753.301 | -4.602.681 |
| Ændring i tilgodehavender | -2.228.663 | 7.897.936 |
| Ændring i leverandørgæld m.v. | 2.531.687 | -3.302.762 |
| | <u>-5.450.277</u> | <u>-7.507</u> |
| 22 Likvider, ultimo | | |
| Likvide beholdninger | 435.291 | 36.291 |
| | <u>435.291</u> | <u>36.291</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: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-03-23 13:49:12Z

NEM ID 

Morten Bank-Mikkelsen

Dirigent

På vegne af: Wallmann Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-03-23 13:49:12Z

NEM ID 

Morten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-491799317128

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-03-23 14:07:42Z

NEM ID 

Carsten Bank-Mikkelsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-326276038956

IP: 86.52.xxx.xxx

2021-03-23 16:37:49Z

NEM ID 

Jens Christian Milo

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-454020197485

IP: 80.167.xxx.xxx

2021-03-23 16:50:41Z

NEM ID 

Peter Ulrik Fauschou

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:78371490

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-03-23 17:02:15Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TWQ6D-EZTPA-LIWNE-Y0S3O-H345E-VQ75H

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>