

Intersource ApS

Christian IX's Gade 2, 1.tv.
1111 København K

CVR-nr. 41931809

Årsrapport 2023

1. januar 2023 - 31. december 2023

Fremlagt og godkendt på ordinær
generalforsamling, den 16. april 2024

Morten Geschwendtner
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletaloversigt	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Resultatdisponering	14
Aktiver	15
Passiver	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskab

Intersource ApS
Christian IX's Gade 2, 1.tv.
1111 København K

CVR-nr.: 41931809

Direktion

Mette Larsen
Morten Geschwendtner

Bestyrelse

Morten Geschwendtner
Duygu Kilic
Kieu Khoa Ha
Mette Larsen
Morten Geschwendtner

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Michael Dam-Johansen, statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletaloversigt

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2020/21</u>
	DKK	DKK	DKK
Hovedtal			
Resultatopgørelse			
Bruttofortjeneste	12.888.452	7.166.680	7.403.321
EBITDA	6.494.490	1.932.229	2.801.266
Resultat af primær drift	6.410.104	1.861.321	2.760.962
Finansielle poster, netto	-1.359.746	-183.061	246.649
Årets resultat	3.906.692	1.290.961	2.334.048
Balance			
Balancesum	34.358.829	20.770.646	11.439.434
Investeret kapital	19.685.067	9.594.643	1.725.290
Egenkapital	7.571.701	3.665.009	2.374.048
Gennemsnitlig antal heltidsbeskræftigede	7	5	5
Nøgletal			
Afkastningsgrad (%)	18,7%	9,0%	24,1%
Likviditetsgrad	1,7	1,8	1,9
Soliditetsgrad (%)	22,0%	17,7%	20,8%
Forrentning af egenkapital (%)	69,5%	42,8%	196,6%

Nøgletal med negativt beregningsgrundlag er præsenteret med (-).

Hoved- og nøgletal er i det væsentligste defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens online version af "Anbefalinger & Nøgletal". Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Intersource er et dansk selskab, der sourcer innovative internationale non-food brands og sælger og markedsfører produkterne til førende nordiske detailhandelskæder. Vi har hovedkontor i centrum af København, samt kontorer og medarbejdere i Sverige og Norge.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK 3.906.692. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 7.571.701

Selskabets ledelse anser årets resultat som kommer på baggrund af væsentlig trecifret vækst i omsætningen som tilfredsstillende.

Selskabet har i 2023 udvidet samarbejdet med flere nøgleleverandører og sikret sig yderligere distributionsrettigheder på velkendte brands som vil påvirke fremtiden positivt.

Det er ledelsens forventning at væksten i både omsætning og resultat fortsætter i 2024.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 31. december 2023 for Intersource ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 16. april 2024

I direktionen

Mette Larsen
Direktør

Morten Geschwendtner
Direktør

I bestyrelsen

Morten Geschwendtner
Formand

Duygu Kilic
Bestyrelsesmedlem

Kieu Khoa Ha
Bestyrelsesmedlem

Mette Larsen
Bestyrelsesmedlem

Morten Geschwendtner
Formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Intersource ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Intersource ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Søborg, den 16. april 2024

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Michael Dam-Johansen

Statsautoriseret revisor

mne36161

Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning", "Vareforbrug", "Andre driftsindtægter" og "Eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets ændring i lagre af handelsvarer, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder og avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab samt fratrukket årets afskrivninger på koncerngoodwill.

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester, realiserede og urealiserede fortjenester ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, modtagne udbytter samt rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab, realiserede og urealiserede tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat og eventuelle korrektioner til tidligere års skatter. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstider og restværdier:

Aktivgruppe	Periode	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under henholdsvis bruttofortjenesten og andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til modervirksomheden, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele.

Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data og registreringer. Afskrivningerne indregnes i resultatopgørelsen sammen med de øvrige værdireguleringer under posten indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Deposita indregnet under finansielle anlægsaktiver er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for egne fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling, omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte lønninger samt øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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.

Eventuelle modtagne forudbetalinger fra kunder vedrørende ikke leverede varer er opført som en forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Passiver

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med KIDZ A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende år måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliseret værdi ved anvendelse af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Hoved- og nøgletal

Nøgletal er i det væsentligste defineret og beregnet i overensstemmelse med den seneste online version af Finansforeningens anbefalinger. Hoved- og nøgletallene er beregnet med udgangspunkt i årsregnskabet, og der er hvis ikke andet er anført ikke sket reformulering, justeringer eller normaliseringer til brug for analyseformål.

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

Hoved- og nøgletal		Beregning
EBITDA	=	Årets resultat tillagt finansielle poster, skat af årets resultat og afskrivninger
Afkastningsgrad	=	Resultat af primær drift * 100/Aktiver i alt
Afkast af investeret kapital	=	Resultat af primær drift * 100/Gennemsnitlig investeret kapital*
Likviditetsgrad	=	Omsætningsaktiver/Kortfristede gældsforpligtelser
Soliditetsgrad	=	Egenkapital * 100/Aktiver
Forrentning af egenkapitalen	=	Årets resultat * 100/Gennemsnitlig egenkapital

*Investeret kapital er defineret som nettoarbejdskapitalen tillagt driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver og med fradrag af andre hensatte forpligtelser.

Resultatopgørelse

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		12.888.452	7.166.680
Personaleomkostninger	1	-6.324.828	-5.234.451
Indtjeningsbidrag		6.563.624	1.932.229
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-84.386	-70.908
Andre driftsomkostninger		-69.134	0
Resultat af primær drift		6.410.104	1.861.321
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	-40.000
Finansielle indtægter		282.297	390.219
Finansielle omkostninger		-1.642.043	-533.280
Resultat før skat		5.050.358	1.678.260
Skat af årets resultat	3	-1.143.666	-387.299
Årets resultat		3.906.692	1.290.961

Resultatdisponering

	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Overført resultat	3.906.692	1.290.961
Årets resultat	3.906.692	1.290.961

Aktiver

	Note	31-12-2023	31-12-2022
		DKK	DKK
Indretning af lejede lokaler		30.274	142.208
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		229.450	168.517
Materielle anlægsaktiver	4, 8	259.724	310.725
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Deposita		264.235	137.390
Finansielle anlægsaktiver	5	264.235	137.390
Anlægsaktiver		523.959	448.115
Fremstillede varer og handelsvarer		15.221.546	10.523.241
Varebeholdninger	8	15.221.546	10.523.241
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	11.176.518	5.766.846
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.398.601	2.077.969
Andre tilgodehavender		2.669.251	96.901
Periodeafgrænsningsposter		242.234	327.651
Tilgodehavender		16.486.604	8.269.367
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	664.891	1.137.281
Værdipapirer og kapitalandele		664.891	1.137.281
Likvide beholdninger		1.461.829	392.642
Omsætningsaktiver		33.834.870	20.322.531
Aktiver i alt		34.358.829	20.770.646

Passiver

	Note	31-12-2023	31-12-2022
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført resultat		7.531.701	3.625.009
Egenkapital		7.571.701	3.665.009
Hensættelser til udskudt skat	3	65.426	66.098
Hensatte forpligtelser		65.426	66.098
Gæld til kreditinstitutter		6.700.153	5.470.028
Langfristede gældsforpligtelser	7	6.700.153	5.470.028
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.936.233	1.713.159
Gæld til kreditinstitutter		4.658.171	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.261.332	7.286.012
Skyldigt sambeskatningsbidrag	3	1.144.338	347.662
Anden gæld		3.021.475	2.222.678
Kortfristede gældsforpligtelser		20.021.549	11.569.511
Gældsforpligtelser		26.721.702	17.039.539
Passiver i alt		34.358.829	20.770.646
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Kontraktlige forpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2022	40.000	2.334.048	2.374.048
Overført via resultatdisponeringen		1.290.961	1.290.961
Egenkapital pr. 1. januar 2023	40.000	3.625.009	3.665.009
Overført via resultatdisponeringen		3.906.692	3.906.692
Egenkapital pr. 31. december 2023	40.000	7.531.701	7.571.701

Noter

1. Personaleomkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Gager og lønninger	5.310.930	4.378.324
Pensioner	369.369	429.643
Andre omkostninger til social sikring	51.273	42.998
Øvrige personaleomkostninger	593.256	383.486
I alt	<u>6.324.828</u>	<u>5.234.451</u>
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	<u>7</u>	<u>5</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	84.386	70.908
I alt	<u>84.386</u>	<u>70.908</u>

3. Skat af årets resultat

	<u>Sambe- skatnings- bidrag</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Skat af årets resultat</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Skyldig pr. 1. januar 2023	347.662	66.098		
Betalt vedrørende tidligere år	-347.662			
Skat af årets resultat	1.144.338	-672	1.143.666	387.299
Skyldig pr. 31. december 2023	<u>1.144.338</u>	<u>65.426</u>		
Skat af årets resultat i resultatopgørelsen			<u>1.143.666</u>	<u>387.299</u>
<i>Som er indregnet således i balancen:</i>				
Hensatte forpligtelser		65.426		
Kortfristede gældsforpligtelser	1.144.338			
I alt	<u>1.144.338</u>	<u>65.426</u>		

Noter, fortsat

4. Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar	I alt	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2023	214.002	207.935	421.937	275.718
Tilgang i året	0	102.519	102.519	146.219
Afgang i året	-147.616	0	-147.616	0
Kostpris pr. 31. december 2023	66.386	310.454	376.840	421.937
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2023	-71.790	-39.418	-111.208	-40.304
Årets afskrivninger	-42.800	-41.586	-84.386	-70.908
Af- og nedskrivninger, afgang i året	78.478	0	78.478	0
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2023	-36.112	-81.004	-117.116	-111.212
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023	30.274	229.450	259.724	310.725
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-69.138	0	-69.138	0
Fortjeneste/tab ved afhændelse	-69.138	0	-69.138	0

5. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita	I alt	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2023	40.000	137.390	177.390	177.390
Tilgang i året	0	264.235	264.235	0
Afgang i året	0	-137.390	-137.390	0
Kostpris pr. 31. december 2023	40.000	264.235	304.235	177.390
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2023	-40.000	0	-40.000	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	-40.000
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2023	-40.000	0	-40.000	-40.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023	0	264.235	264.235	137.390

Kapitalandelen er optaget til kr. 0 grunden negativt egenkapital i datterselskabet.

Noter, fortsat

6. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser (metode 1 i dagsværdihierarkiet).

Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:

Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	-175.505
Dagsværdi pr. 31-12-2023	DKK	664.891

7. Langfristede forpligtelser

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	DKK	DKK
Gældsforpligtelser i alt:		
Gæld til kreditinstitutter	8.636.386	7.183.187
I alt	<u>8.636.386</u>	<u>7.183.187</u>
Kortfristet del af langfristet gæld:		
Gæld til kreditinstitutter	1.936.233	1.713.159
I alt	<u>1.936.233</u>	<u>1.713.159</u>
Gæld, der forfalder mere end 5 år efter balancedagen:		
Gæld til kreditinstitutter	340.017	0
I alt	<u>340.017</u>	<u>0</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>2023</u>	
	<u>Nominel værdi af sikker-</u>	<u>Regnskabsmæssig værdi</u>
	<u>hedsstillelsen/gæld</u>	<u>af aktiver stillet til</u>
	DKK	DKK
Virksomhedspant i driftsinventar, driftsmateriel, immaterielle rettigheder, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.	13.000.000	26.627.514

Noter, fortsat

9. Eventualforpligtelser

Intersource ApS indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Intersource ApS har afgivet erklæring om at yde finansiel og likviditetsmæssig støtte til den tilknyttede virksomhed Painhunter ApS frem til 31. december 2024.

Intersource ApS har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitut på følgende beløb:

1.149.508

10. Kontraktlige forpligtelser

2023

DKK

Der er indgået aftale om leje af lokaler. Lejeaftalerne er uopsigelig indtil 31. marts 2026. Den resterende lejeforpligtelse udgør

1.351.350

Der er indgået aftale om leasing af biler. Leasingaftalen udløber om 12 måneder. Den resterende forpligtelse udgør

664.110

Leje- og leasingforpligtelser i alt**2.015.460**

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.”

<p>Morten Geschwendtner Direktør Serienummer: ee1475c7-0cee-4550-a274-c473e9dfdeb IP: 64.60.xxx.xxx 2024-04-17 13:36:48 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Morten Geschwendtner Bestyrelsesformand Serienummer: ee1475c7-0cee-4550-a274-c473e9dfdeb IP: 64.60.xxx.xxx 2024-04-17 13:36:48 UTC</p> <p>Mit  </p>
<p>Duygu Kilic Bestyrelsesmedlem Serienummer: e4dec031-9666-458a-882d-367ffa5bf95b IP: 89.23.xxx.xxx 2024-04-18 17:13:05 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Kieu Khoa Ha Bestyrelsesmedlem Serienummer: d8988fad-1291-453b-90e9-9d9b5bc3c886 IP: 87.52.xxx.xxx 2024-04-18 17:23:52 UTC</p> <p>Mit  </p>
<p>Mette Larsen Direktør Serienummer: 4ebadfbe-eefd-43dd-ab88-586bd0ebb1a9 IP: 87.49.xxx.xxx 2024-04-18 18:38:17 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Mette Larsen Bestyrelsesmedlem Serienummer: 4ebadfbe-eefd-43dd-ab88-586bd0ebb1a9 IP: 87.49.xxx.xxx 2024-04-18 18:38:17 UTC</p> <p>Mit  </p>

Penneo dokumentnøgle: FTOZT-TAUHI-8IXQ7-BHDLQ-0DV4U-WXZ1E

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.”

Michael Dam-Johansen

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

På vegne af: inforevision A/S

Serienummer: 969243ba-0b30-494f-96a8-f60d0d4d5991

IP: 87.54.xxx.xxx

2024-04-22 07:18:48 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**