



Sigurd Müller Vinhandel A/S

Otto Mønstedes Vej 2
9200 Aalborg SV
CVR-nr. 53927912

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.04.2024

Laurits Toft
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Pengestrømsopgørelse for 2023	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sigurd Müller Vinhandel A/S
Otto Mønstedes Vej 2
9200 Aalborg SV

CVR-nr.: 53927912
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jesper Studsgaard
Mette Nebeling Rasmussen
Søren Kjul Fiil Paetch
Frede Allan Hansen
Lars Mouritzen

Direktion

Ib Sonne Bergkjær, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Sigurd Müller Vinhandel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 04.03.2024

Direktion

Ib Sonne Bergkjær
direktør

Bestyrelse

Jesper Studsgaard

Mette Nebeling Rasmussen

Søren Kjøl Fiil Paetch

Frede Allan Hansen

Lars Mouritzen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sigurd Müller Vinhandel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sigurd Müller Vinhandel A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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. 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 brugerne 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.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 herudover 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 kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 04.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

Thomas Simoni

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45826

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	45.395	48.676	42.049	33.633	36.045
Driftsresultat	22.826	27.263	21.085	12.405	14.559
Resultat af finansielle poster	37	(141)	(86)	(148)	(88)
Årets resultat	17.804	21.085	16.349	9.539	11.253
Balancesum	205.157	188.385	170.721	153.025	141.459
Investeringer i materielle aktiver	1.425	5.914	741	746	407
Egenkapital	161.558	146.154	128.730	113.824	105.816
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	11,57	15,34	13,48	8,69	11,14
Soliditetsgrad (%)	78,75	77,58	75,40	74,38	74,80

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i selskabet har i lighed med tidligere år været markedsføring og salg af vin- og spiritusprodukter.

Produkterne afsættes på det danske marked til hotel-og restaurationsbranchen, erhvervskunder samt private.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter for 2023 viser et overskud før skat på 22.863 t.kr. mod 27.122 t.kr året før.

Egenkapitalen udgør 161.557.726 kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

2023 har som alle ved været præget af en markant usikkerhed som følge af krig, inflation, samt udviklingen i renteniveauet. Vi har oplevet en markant opbremsning i markedet fra august måned og året ud. Årets resultat er naturligvis også påvirket af de investeringer vi har foretaget for at fremtidssikre virksomheden.

På den baggrund må resultatet betegnes som tilfredsstillende, og i overensstemmelse med det, der blev udmeldt i årsrapporten 2022.

Forventet udvikling

Vi forventer at den tendens, vi så i sidste halvdel af 2023, vil fortsætte et godt stykke ind i 2024, inden det forhåbentlig finder et passende niveau.

Vi forventer et årsresultat i niveauet 18-20 mio.kr.

Miljømæssige forhold

Selskabet har ingen egen produktion og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger lignende virksomheder.

Vi har kunne glæde os over det faktum, at selskabet er blevet B-Corp certificeret i december måned 2023. det betyder at selskabet nu er blandt de ca. 90-100 selskaber i Danmark der kan bryste sig af dette.

Direktionen har i samtlige beslutningsprocesser i 2023 taget højde for påvirkningen af selskabets medarbejdere, leverandører, kunder samt lokalsamfund og det øvrige samfund når det gælder det miljømæssige aftryk.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		45.394.506	48.676.308
Personaleomkostninger	1	(20.928.084)	(20.314.446)
Af- og nedskrivninger		(1.640.697)	(1.098.530)
Driftsresultat		22.825.725	27.263.332
Andre finansielle indtægter		128.780	19.503
Andre finansielle omkostninger		(91.959)	(160.817)
Resultat før skat		22.862.546	27.122.018
Skat af årets resultat	2	(5.058.645)	(6.037.204)
Årets resultat	3	17.803.901	21.084.814

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		441.167	0
Erhvervede licenser		0	0
Immaterielle aktiver	4	441.167	0
Grunde og bygninger		9.815.328	4.130.883
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		779.723	843.686
Materielle aktiver under udførelse		0	5.753.140
Materielle aktiver	5	10.595.051	10.727.709
Anlægsaktiver		11.036.218	10.727.709
Fremstillede varer og handelsvarer		113.391.404	99.169.207
Forudbetalinger for varer		23.594.496	30.010.416
Varebeholdninger	6	136.985.900	129.179.623
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.145.345	22.084.260
Udskudt skat	7	493.509	468.975
Andre tilgodehavender		1.237.007	1.336.631
Tilgodehavende skat		195.749	0
Periodeafgrænsningsposter	8	4.208	4.131
Tilgodehavender		32.075.818	23.893.997
Andre værdipapirer og kapitalandele		178.470	170.640
Værdipapirer og kapitalandele		178.470	170.640
Likvide beholdninger		24.880.928	24.412.649
Omsætningsaktiver		194.121.116	177.656.909
Aktiver		205.157.334	188.384.618

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	9, 10	7.000.000	7.000.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(724)	(1.977)
Overført overskud eller underskud		151.758.450	136.356.269
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.800.000	2.800.000
Egenkapital		161.557.726	146.154.292
Gæld til realkreditinstitutter		1.352.839	1.769.580
Anden gæld		0	2.534
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.352.839	1.772.114
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	429.482	561.058
Bankgæld		4.445	46.109
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.816.409	11.745.905
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.048.080	6.821.206
Skyldig skat		0	139.985
Anden gæld	12	21.948.353	21.143.949
Kortfristede gældsforpligtelser		42.246.769	40.458.212
Gældsforpligtelser		43.599.608	42.230.326
Passiver		205.157.334	188.384.618
Dagsværdioplysninger	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.000.000	(1.977)	136.356.269	2.800.000	146.154.292
Køb af egne kapitalandele	0	0	(40.000)	0	(40.000)
Salg af egne kapitalandele	0	0	100.000	0	100.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	338.280	(2.800.000)	(2.461.720)
Værdireguleringer	0	1.607	0	0	1.607
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(354)	0	0	(354)
Årets resultat	0	0	15.003.901	2.800.000	17.803.901
Egenkapital ultimo	7.000.000	(724)	151.758.450	2.800.000	161.557.726

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		22.825.725	27.263.332
Af- og nedskrivninger		1.640.697	1.098.527
Ændringer i arbejdskapital	13	(11.837.793)	(2.255.094)
Pengestrømme vedrørende primær drift		12.628.629	26.106.765
Modtagne finansielle indtægter		128.780	19.958
Betalte finansielle omkostninger		(91.959)	(161.272)
Refunderet/(betalt) skat		(5.419.267)	(6.334.563)
Pengestrømme vedrørende drift		7.246.183	19.630.888
Køb mv. af immaterielle aktiver		(538.373)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(3.425.000)	(3.914.140)
Salg af materielle aktiver		185.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.778.373)	(3.914.140)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		3.467.810	15.716.748
Afdrag på lån mv.		(548.317)	(568.620)
Udbetalt udbytte		(2.800.000)	(2.800.000)
Køb af egne aktier		(40.000)	(1.331.100)
Salg af egne aktier		100.000	89.000
Egen andel af udbytte		338.280	334.136
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.950.037)	(4.276.584)
Ændring i likvider		517.773	11.440.164
Likvider primo		24.537.180	13.097.016
Likvider ultimo		25.054.953	24.537.180
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		24.880.928	24.412.649
Værdipapirer		178.470	170.640
Kortfristet gæld til banker		(4.445)	(46.109)
Likvider ultimo		25.054.953	24.537.180

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	18.714.285	18.393.145
Pensioner	1.764.269	1.481.879
Andre omkostninger til social sikring	449.530	439.422
	20.928.084	20.314.446
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36	35

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.623.841	1.643.328
	1.623.841	1.643.328

2 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	5.083.533	6.140.262
Ændring af udskudt skat	(24.888)	(103.058)
	5.058.645	6.037.204

3 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.800.000	2.800.000
Overført resultat	15.003.901	18.284.814
	17.803.901	21.084.814

4 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	1.308.662	2.693.170
Tilgange	538.373	0
Kostpris ultimo	1.847.035	2.693.170
Af- og nedskrivninger primo	(1.308.662)	(2.693.170)
Årets afskrivninger	(97.206)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.405.868)	(2.693.170)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	441.167	0

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	12.942.147	5.659.306	5.753.140
Overførsler	5.753.140	0	(5.753.140)
Tilgange	1.050.000	375.000	0
Afgange	0	(340.000)	0
Kostpris ultimo	19.745.287	5.694.306	0
Af- og nedskrivninger primo	(8.811.264)	(4.815.620)	0
Årets afskrivninger	(1.118.695)	(424.796)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	325.833	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.929.959)	(4.914.583)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.815.328	779.723	0

6 Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår forudbetaling på 5.345 t.kr. vedr. øvrige varer. Forudbetalinger vedr. primeur og Pingus vine udgør således 18.743 t.kr.

7 Udskudt skat

	2023	2022
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	(97.057)	0
Materielle aktiver	261.831	144.212
Tilgodehavender	331.934	325.672
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	(3.199)	(909)
Udskudt skat i alt	493.509	468.975

	2023	2022
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	468.975	361.874
Indregnet i resultatopgørelsen	24.888	103.058
Indregnet direkte på egenkapitalen	(354)	0
Regulering tidligere år	0	4.043
Ultimo	493.509	468.975

Udskudte skatteaktiver

Det udskudte skatteaktiv består primært af de skattemæssige forskelsværdier på tilgodehavender. Ledelsen har på baggrund af budgetter vurderet, at der vil være fremtidige skattepligtig indkomst, hvori uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	2.604	7.000.000
	2.604	7.000.000

Virksomhedskapitalen er opdelt i følgende aktier:

255 stk. á 100 kr., 5 stk. á 200 kr., 3 stk. á 400 kr., 362 stk. á 500 kr., 5 stk. á 600 kr., 3 stk. á 700 kr., 1 stk. á 800 kr., 1.166 stk. á 1.000 kr., 4 stk. á 1.200 kr., 1 stk. á 1.300 kr., 3 stk. á 1.500 kr., 12 stk. á 2.000 kr., 2 stk. á 2.200 kr., 322 stk. á 2.500 kr., 2 stk. á 2.600 kr., 1 stk. á 2.700 kr., 1 stk. á 2.800 kr., 1 stk. á 2.900 kr., 30 stk. á 3.000 kr., 7 stk. á 3.100 kr., 6 stk. á 3.200 kr., 4 stk. á 3.300 kr., 5 stk. á 3.500 kr., 3 stk. á 3.600 kr., 3 stk. á 3.700 kr., 5 stk. á 3.800 kr., 12 stk. á 4.000 kr., 1 stk. á 4.200 kr., 3 stk. á 4.300 kr., 1 stk. á 4.800 kr., 1 stk. á 4.900 kr., 161 stk. á 5.000 kr., 6 stk. á 5.100 kr., 3 stk. á 5.200 kr., 2 stk. á 5.300 kr., 3 stk. á 5.400 kr., 2 stk. á 5.500 kr., 1 stk. á 5.600 kr., 12 stk. á 6.000 kr., 2 stk. á 6.100 kr., 8 stk. á 6.200 kr., 4 stk. á 6.300 kr., 5 stk. á 6.400 kr., 1 stk. á 6.500 kr., 4 stk. á 6.600 kr., 6 stk. á 7.000 kr., 2 stk. á 7.200 kr., 1 stk. á 7.300 kr., 2 stk. á 7.400 kr., 5 stk. á 7.500 kr., 4 stk. á 7.600 kr., 2 stk. á 7.700 kr., 3 stk. á 7.900 kr., 5 stk. á 8.000 kr., 2 stk. á 8.500 kr., 3 stk. á 8.600 kr., 1 stk. á 9.000 kr., 1 stk. á 9.200 kr., 1 stk. á 9.400 kr., 2 stk. á 9.600 kr., 53 stk. á 10.000 kr., 2 stk. á 10.200 kr., 1 stk. á 10.600 kr., 1 stk. á 11.000 kr., 1 stk. á 11.200 kr., 1 stk. á 11.700 kr., 4 stk. á 12.000 kr., 1 stk. á 12.200 kr., 5 stk. á 12.400 kr., 2 stk. á 12.500 kr., 2 stk. á 12.600 kr., 1 stk. á 12.700 kr., 1 stk. á 12.800 kr., 1 stk. á 13.300 kr., 2 stk. á 14.000 kr., 1 stk. á 14.600 kr., 4 stk. á 15.000 kr., 1 stk. á 15.200 kr., 1 stk. á 16.000 kr., 1 stk. á 17.800 kr., 1 stk. á 18.400 kr., 1 stk. á 18.800 kr., 2 stk. á 19.000 kr., 2 stk. á 20.000 kr., 4 stk. á 21.500 kr., 1 stk. á 23.600 kr., 1 stk. á 25.200 kr., 1 stk. á 26.000 kr., 1 stk. á 27.200 kr., 1 stk. á 27.400 kr., 1 stk. á 30.000 kr., 1 stk. á 30.300 kr., 1 stk. á 31.400 kr., 1 stk. á 33.500 kr., 1 stk. á 34.600 kr., 1 stk. á 35.600 kr., 1 stk. á 40.000 kr., 1 stk. á 42.600 kr., 1 stk. á 43.000 kr., 1 stk. á 52.000 kr., 1 stk. á 59.100 kr., 1 stk. á 60.600 kr., 1 stk. á 77.800 kr., 1 stk. á 85.200 kr., 1 stk. á 92.200 kr., 1 stk. á 98.000 kr., 1 stk. á 196.000 kr., 1 stk. á 225.000 kr., 1 stk. á 495.700 kr.

10 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds- kapital %	Købs- og salgspris kr.
Ordinære aktier	2	5.000	0,07	40.000
Erhvervede kapitalandele	2	5.000	0,07	
Ordinære aktier	8	20.000	0,29	100.000
Afhændede kapitalandele	8	20.000	0,29	
Ordinære aktier	335	840.700	12,01	
Beholdning af egne kapitalandele	335	840.700	12,01	

Egne aktier er erhvervet i forbindelse med en aktionærs udtræden af ejerkredsen.

Egne aktier er afhændede i forbindelse med en aktionærs indtræden i ejerkredsen.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	429.482	561.058	1.352.839	779.370
	429.482	561.058	1.352.839	779.370

12 Anden gæld

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	4.636.394	4.671.290
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.703.175	1.025.329
Feriepengeforpligtelser	987.294	1.235.324
Afledte finansielle instrumenter	927	0
Anden gæld i øvrigt	14.620.563	14.212.006
	21.948.353	21.143.949

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af renteswap på 1 t.kr. i 2023. I 2022 udgjorde den negative dagsværdi 3 t.kr., hvor renteswappen var indregnet som en langfristet gældsforpligtelse.

Renteswappen er indgået til sikring af en fast rente på selskabets variabelt forrentede realkreditlån. Renteswap sikrer en fast rente på 4% i restløbetiden på 1 år. Lån og renteswap er indgået med samme modpart. For bevægelser på afledte finansielle instrumenter i årets løb henvises til note 14.

13 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(7.806.277)	(10.760.730)
Ændring i tilgodehavender	(7.959.455)	9.588.143
Ændring i leverandørgæld mv.	3.927.939	(1.082.507)
	(11.837.793)	(2.255.094)

14 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.	Renteswap kr.
Dagsværdi ultimo	178.470	(927)
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	7.830	0
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	0	1.607

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	780.390

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 1.782 t.kr. er der afgivet pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.000 t.kr. i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.815 t.kr.

Selskabet har stillet bankgarantier for i alt 40 t.kr. til offentlige myndigheder.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Selskabet har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, erhvervede licenser og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver, herunder ERP-licens og webshop.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 – 5 år for immaterielle anlægsaktiver, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Restværdier for immaterielle anlægsaktiver udgør 0 kr.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

Restværdi på bygninger udgør 1.500 t.kr., der er ledelsens vurdering af lager og kontor. Der er ikke fastsat restværdi for andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Visse forbrugsvarer vedrørende varekøb udgør betalinger for fremtidige vareleverancer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Posten andre tilgodehavender omfatter indestående på skattekontoen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.