

Ronald A/S

Bomhusvej 20
2100 København Ø

CVR-nr. 56306412

Årsrapport 2023

1. januar 2023 - 31. december 2023

Fremlagt og godkendt på ordinær
generalforsamling, den 27. juni 2024

Karl Lücking
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletaloversigt	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Aktiver	15
Passiver	16
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Selskabsoplysninger

Selskab

Ronald A/S
Bomhusvej 20
2100 København Ø

CVR-nr.: 56306412

Direktion

René Frandsen
Karl Lücking

Bestyrelse

Kåre Bo Stolt
Peter Høgsted
Pierro Henri Børge Serena Kruse

Revisor

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

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
Martin Hansen, statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletaloversigt

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	23.684	-11.090	23.925	221.599	18.946
Finansielle poster, netto	-3.301	-1.209	-294	-1.702	-1.121
Årets resultat	15.825	-9.665	19.533	171.797	14.380
Balance					
Balancesum	136.214	150.713	100.791	278.517	114.224
Egenkapital	46.860	32.376	43.088	191.560	34.977
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	34,4%	21,5%	42,7%	68,8%	30,6%
Forrentning af egenkapital (%)	39,9%	-25,6%	16,6%	151,7%	37,5%

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

Selskabets formål er at drive handel med smykker, accessories og modevarer samt andet i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på T.DKK 20.383, hvilket var over det forventede resultat før skat for året på T.DKK 10.000 - 15.000. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen T.DKK 46.860.

Soliditetsgraden udgjorde 34% mod 21% sidste år.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at næste års resultat før skat bliver på niveau med 2023.

Selskabet forventer en forøgelse af aktiviteterne samt indtjeningen, bl.a. som følge af pris og omkostningstilpasninger.

Miljøforhold

Selskabet har en målsætning om vedvarende at reducere miljøpåvirkningen af selskabets aktiviteter, bl.a. ved anvendelse af flere genbrugsmaterialer samt yderligere fokus på optimal fragt af deres varer mv.

Selskabet er både GOTS og FSC certificeret.

Videnressourcer

Selskabets væsentligste viden-ressourcer er medarbejderne samt en række IP-rettigheider i form af patenter og varemærkerettigheder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet afholder løbende omkostninger til innovation og produktudvikling, således at selskabets tilbud til markedet er tidssvarende og i overensstemmelse med slutbrugernes behov.

Selskabet har ingen forskningsaktiviteter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2023.

Ledelsesberetning, fortsat

Særlige risici

Selskabet driver en international handelsvirksomhed og er dermed påvirket af markedsudving og politiske udviklinger på de forskellige markeder. Endvidere er selskabets væsentligste driftsrisiko knyttet til evnen, til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne og ydelserne sælges.

For at mindske ovennævnte risici tilstræbes der hele tiden en vis spredning af aktiviteterne samt løbende udvikling af selskabets produkter og ydelser.

Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser, kreditrisici og renteniveau. Selskabets ledelse styrer de finansielle risici i selskabet. Selskabet opererer med en lav risikoprofil, således at rente-, og kreditrisici ikke vurderes at have væsentlig betydning for selskabet.

Der er selskabets valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet køb inden for de førstkomende 4-6 måneder. Herunder kreditforsikres kunderne i det omfang, det er muligt.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 31. december 2023 for Ronald A/S.

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 og pengestrømme 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 Ø, den 27. juni 2024

I direktionen

René Frandsen
Administrerende Direktør

Karl Lücking
Økonomidirektør

I bestyrelsen

Kåre Bo Stolt
Formand

Peter Høgsted
Bestyrelsesmedlem

Pierro Henri Børge Serena Kruse
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Ronald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ronald A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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 regnskabsbrugere 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 27. juni 2024

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard
Statsautoriseret revisor
mne32178

Martin Hansen
Statsautoriseret revisor
mne45104

Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse C, (mellemstor).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender eller anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien 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 pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

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 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 vare- og kunderabatter.

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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurstab.

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 posteringer 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 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-10%

Småaktiver er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdi 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.

Forudbetalinger til leverandører vedrørende ikke leverede varer er opført som en særskilt post under varebeholdninger.

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

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.

Passiver

Egenkapital

Reserve for dagsværdi af sikring omfatter den akkumulerede effekt af dagsværdireguleringer af afledte finansielle instrumenter, der indregnes direkte på egenkapitalen. På tidspunktet for realisation af det afledte finansielle instrument indregnes de akkumulerede dagsværdireguleringer, der har været indregnet i reserven, i resultatopgørelsen sammen med fortjeneste eller tab ved realisation.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. 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.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter forudbetalinger i henhold til en aftale, hvor selskabet har en forpligtelse til at yde levering af varer i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter årets betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter årets provenu ved optagelse af lån og årets afdrag af kort- og langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger mellem aktionærerne og selskabet.

Likvider omfatter likvide beholdninger og driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i den løbende likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

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 nøgletalsoversigten anførte tal er beregnet således:

Hoved- og nøgletal	Beregning
Soliditetsgrad =	Egenkapital * 100/Aktiver
Forrentning af egenkapitalen =	Årets resultat * 100/Gennemsnitlig egenkapital

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
Bruttofortjeneste		63.935.883	30.728.203
Personaleomkostninger	1	-37.617.744	-37.380.684
Indtjeningsbidrag		26.318.139	-6.652.481
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.254.811	-1.711.516
Andre driftsomkostninger		-379.356	-2.725.561
Resultat af primær drift		23.683.972	-11.089.558
Finansielle indtægter	3	1.019.010	1.919.358
Finansielle omkostninger	4	-4.319.988	-3.128.384
Resultat før skat		20.382.994	-12.298.584
Skat af årets resultat	5	-4.558.063	2.633.278
Årets resultat		15.824.931	-9.665.306
Resultatdisponering	6		

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>31-12-2023</u> DKK	<u>31-12-2022</u> DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.508.704	4.878.665
Materielle anlægsaktiver	7, 12	<u>7.508.704</u>	<u>4.878.665</u>
Deposita		3.031.273	3.668.117
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>3.031.273</u>	<u>3.668.117</u>
Anlægsaktiver		<u>10.539.977</u>	<u>8.546.782</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		23.154.324	45.738.525
Forudbetalinger for varer		19.822.516	16.696.503
Varebeholdninger	12	<u>42.976.840</u>	<u>62.435.028</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		63.600.081	65.262.392
Andre tilgodehavender		980.997	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	5	0	2.898.200
Periodeafgrænsningsposter	9	1.934.970	896.970
Tilgodehavender		<u>66.516.048</u>	<u>69.057.562</u>
Likvide beholdninger		<u>16.180.790</u>	<u>10.674.028</u>
Omsætningsaktiver		<u>125.673.678</u>	<u>142.166.618</u>
Aktiver i alt		<u>136.213.655</u>	<u>150.713.400</u>

Passiver

	Note	31-12-2023 DKK	31-12-2022 DKK
Virksomhedskapital	10	2.250.000	2.250.000
Reserve for dagsværdi af sikring		-1.705.204	-364.733
Overført resultat		31.315.447	30.490.516
Forslag til udbytte for regnskabsåret		15.000.000	0
Egenkapital		46.860.243	32.375.783
Hensættelser til udskudt skat	5	473.835	136.545
Hensatte forpligtelser		473.835	136.545
Gæld til kreditinstitutter		0	3.728.305
Modtagne forudbetalinger fra kunder		860.300	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.316.922	6.067.717
Gæld til tilknyttede virksomheder		68.933.340	92.756.892
Skyldigt sambeskatningsbidrag	5	4.220.774	0
Anden gæld		9.548.241	15.648.158
Kortfristede gældsforpligtelser		88.879.577	118.201.072
Gældsforpligtelser		88.879.577	118.201.072
Passiver i alt		136.213.655	150.713.400
Forudsætninger for opgørelse af dagsværdi af visse aktiver og forpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Kontraktlige forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for dags- værdireguleringer af sikringsinstrumenter	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2022	2.250.000	682.073	40.155.822	0	43.087.895
Overført via resultatdisponeringen			-9.665.306	0	-9.665.306
Værdiregulering af sikringsinstrumenter		-1.046.806			-1.046.806
Egenkapital pr. 1. januar 2023	2.250.000	-364.733	30.490.516	0	32.375.783
Overført via resultatdisponeringen			824.931	15.000.000	15.824.931
Værdireguleringer af sikringsinstrumenter		-1.340.471			-1.340.471
Egenkapital pr. 31. december 2023	2.250.000	-1.705.204	31.315.447	15.000.000	46.860.243

Pengestrømsopgørelse

	Note	2023	2022
Årets resultat		15.824.931	-9.665.306
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver		2.254.811	1.711.516
Reguleringer	17	7.729.934	-1.424.252
Ændring i varebeholdninger		19.458.188	-25.840.674
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.662.311	-14.127.683
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser		-750.795	1.576.083
Ændringer i anden driftskapital		-7.258.616	6.839.601
Pengestrømme fra primær drift		38.920.764	-40.930.715
Renteindbetalinger og lignende		1.019.010	1.919.358
Renteudbetalinger og lignende		-4.319.988	-3.128.384
Betalt/refunderet selskabsskat		2.898.200	-6.263.612
Pengestrømme fra driftsaktivitet		38.517.986	-48.403.353
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.165.743	-4.284.358
Salg af materielle anlægsaktiver		410.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	-315.084
Salg af finansielle anlægsaktiver		636.844	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.118.899	-4.599.442
Forskydning i mellemværender med tilknyttede virksomheder, nettonedbringelse		-23.823.552	55.211.232
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet		-1.340.471	-1.046.806
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-25.164.023	54.164.426
Årets ændring i likvider		9.235.064	1.161.631
Likvider pr. 1. januar 2023		6.945.726	5.784.095
Likvider pr. 31. december 2023		16.180.790	6.945.726
<i>Likvider pr. 31. december 2023 kan specificeres således:</i>			
Likvide beholdninger		16.180.790	10.674.028
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)		0	-3.728.302
Likvider pr. 31. december 2023		16.180.790	6.945.726

Noter

1. Personaleomkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Gager og lønninger	34.431.605	33.696.705
Pensioner	1.315.178	1.101.330
Andre omkostninger til social sikring	519.778	722.113
Andre personaleomkostninger	1.351.183	1.860.536
I alt	<u>37.617.744</u>	<u>37.380.684</u>
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	<u>51</u>	<u>54</u>
Vederlæggelse af ledelsesmedlemmer:		
Direktionen	5.157.405	4.572.337
Bestyrelsen	600.540	275.000

Direktionen har fri bil til rådighed.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	2.254.811	1.711.516
I alt	<u>2.254.811</u>	<u>1.711.516</u>

3. Finansielle indtægter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	69.584
Andre finansielle indtægter	1.019.010	1.849.774
I alt	<u>1.019.010</u>	<u>1.919.358</u>

Noter, fortsat

4. Finansielle omkostninger

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	4.288.610	1.313.160
Øvrige finansielle omkostninger	31.378	1.815.224
I alt	<u>4.319.988</u>	<u>3.128.384</u>

5. 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	-2.898.200	136.546		
Betalt vedrørende tidligere år	2.898.200			
Skat af årets resultat	4.220.774	337.289	4.558.063	-2.633.278
Skyldig pr. 31. december 2023	<u>4.220.774</u>	<u>473.835</u>		
Skat af sikringsinstrumenter posteret direkte på egenkapitalen			0	0
Skat af årets resultat i resultatopgørelsen			<u>4.558.063</u>	<u>-2.633.278</u>
<i>Som er indregnet således i balancen:</i>				
Hensatte forpligtelser		473.835		
Kortfristede gældsforpligtelser	4.220.774			
I alt	<u>4.220.774</u>	<u>473.835</u>		

	<u>31- 12-2023</u>	<u>31- 12-2022</u>
	DKK	DKK
Udskudt skat fordeler sig således på aktiver og forpligtelser:		
Materielle anlægsaktiver	98.689	56.304
Gældsforpligtelser	375.145	80.241
Udskudt skatteforpligtelse (+)/Udskudt skatteaktiv (-)	<u>473.834</u>	<u>136.545</u>

Noter, fortsat

6. Resultatdisponering

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
Overført til overført resultat	824.931	-9.665.306
Årets resultat	<u>15.824.931</u>	<u>-9.665.306</u>

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar	I alt	2022
	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2023	18.216.823	18.216.823	13.932.465
Tilgang i året	5.165.743	5.165.743	4.284.358
Afgang i året	-578.400	-578.400	0
Kostpris pr. 31. december 2023	<u>22.804.166</u>	<u>22.804.166</u>	<u>18.216.823</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2023	-13.338.158	-13.338.158	-11.626.642
Årets afskrivninger	-2.254.811	-2.254.811	-1.711.516
Af- og nedskrivninger, afgang i året	297.507	297.507	0
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2023	<u>-15.295.462</u>	<u>-15.295.462</u>	<u>-13.338.158</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023	<u>7.508.704</u>	<u>7.508.704</u>	<u>4.878.665</u>
Salgspris, afgang	410.000	410.000	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-280.893	-280.893	0
Fortjeneste/tab ved afhændelse	<u>129.107</u>	<u>129.107</u>	<u>0</u>

Noter, fortsat

8. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>	<u>I alt</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK	DKK
Kostpris pr. 1. januar 2023	3.668.117	3.668.117	3.353.033
Tilgang i året	0	0	315.084
Afgang i året	-636.844	-636.844	0
Kostpris pr. 31. december 2023	<u>3.031.273</u>	<u>3.031.273</u>	<u>3.668.117</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023	<u>3.031.273</u>	<u>3.031.273</u>	<u>3.668.117</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Forsikringer og kontingenter	348.898	517.214
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	1.586.072	379.756
I alt	<u>1.934.970</u>	<u>896.970</u>

10. Virksomhedskapital

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Virksomhedskapital	2.250.000	2.250.000
I alt	<u>2.250.000</u>	<u>2.250.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 4.500 stk. aktier á kr. 500. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter, fortsat

11. Opgørelse af dagsværdi - Afledte finansielle instrumenter

Det er selskabets valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker via valutaterminskontrakter i primært USD og SEK til afdækning af forventet køb og salg inden for de førstkomende 4-6 måneder. Terminskurser for USD ligger mellem 6,6 og 6,9 og ligger for SEK mellem 0,66 - 0,67.

Alle kontrakter er indgået med veletablerede banker og markedsværdier er fastsat ud fra observerbare markedsdata.

Årets ændringer i dagsværdi kan specificeres således:

Valutaterminskontrakter:

Årets ændring i dagsværdi vedrørende afdækninger, der klassificeres som pengestrømssikring indregnet direkte i egenkapitalen (dagsværdireserven)	DKK	-1.705.204
Årets resultateffekt af tidligere års dagsværdireguleringer vedrørende pengestrømssikring indregnet direkte i egenkapitalen	DKK	364.733
Dagsværdi pr. 31-12-2023	DKK	-1.705.204

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2023
	Nominal værdi af sikkerhedsstillelsen/gæld
	DKK
Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist over for koncernens engagement med Nordea Bank	16.250.000

13. Eventualforpligtelser

Ronald A/S 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.

Selskabet har afgivet remburs overfor tredjemand med i alt USD 386.911 via kreditinstitut.

Noter, fortsat

14. Kontraktlige forpligtelser

	<u>2023</u>
	DKK
Der er indgået aftale om leje af lokaler. Lejeaftalerne kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje-forpligtelse udgør	4.300.000
Der er indgået aftale om leasing af automobiler. Leasingaftalerne er uopsigelig indtil december 2025. Den resterende forpligtelse udgør	3.403.850
Leje- og leasingforpligtelser i alt	<u>7.703.850</u>

15. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

<u>Bestemmende indflydelse:</u>	<u>Grundlag for bestem- mende indflydelse:</u>
RA Holdings ApS, København	Hovedaktionær
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:	
RA Ejendomme ApS, København	Tilknyttet virksomhed
Ronald Far East ApS, København	Tilknyttet virksomhed
Nümph Holding ApS, Kolding	Tilknyttet virksomhed
Nümph A/S, Kolding	Tilknyttet virksomhed
Nümph Deutschland, Tyskland	Tilknyttet virksomhed
Nümph UK, United Kingdom	Tilknyttet virksomhed
Nümph Norge, Norge	Tilknyttet virksomhed

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 er der ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er ledelsens vurdering, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

16. Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern: RA Holdings ApS

Noter, fortsat

17. Reguleringer

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	-129.107	0
Andre finansielle indtægter	-1.019.010	-1.919.358
Øvrige finansielle omkostninger	4.319.988	3.128.384
Skat af årets resultat	4.558.063	-2.633.278
I alt	<u>7.729.934</u>	<u>-1.424.252</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.”

René Frandsen

Adm. direktør

Serienummer: 82996d1c-4681-4d8d-af7d-5aa9127519ac

IP: 213.150.xxx.xxx

2024-06-27 11:37:07 UTC



Karl Lücking

Økonomidirektør

Serienummer: 642e6367-273e-41f2-a51d-baaa138c0921

IP: 213.150.xxx.xxx

2024-06-27 12:11:34 UTC



Peter Høgsted

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: df8fe22e-0a40-4edd-afa8-d8643834c1cc

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-27 13:12:00 UTC



Pierro Henri Børge Serena Kruse

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 17c5e180-b9bf-471b-82c7-a317d2686106

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-06-27 13:20:16 UTC



Kåre Bo Stolt

Bestyrelsesformand

Serienummer: 9d3db98a-9483-4fe9-b273-ffac39e1c261

IP: 193.228.xxx.xxx

2024-06-28 07:34:23 UTC



Martin Hansen

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision A/S

Serienummer: bf28b533-e96d-497c-bc57-70000752e4ee

IP: 93.165.xxx.xxx

2024-06-28 07:37:10 UTC



Penneo dokumentnøgle: 12JBU-Y3VGL-50ZXX-W5321-6EZ2I-0HW73

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.”

Søren Moesgaard

inforevision statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 19263096

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 5f661f9c-e43d-422f-badd-36258118acd3

IP: 85.81.xxx.xxx

2024-06-28 09:42:01 UTC



Karl Lücking

Dirigent

Serienummer: 642e6367-273e-41f2-a51d-baaa138c0921

IP: 213.150.xxx.xxx

2024-06-28 09:45:13 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**