

Max Due A/S

Tangmosevej 101

4600 Køge

(CVR-nr. 81 81 34 18)

Årsrapport for 2022/23

Regnskabsperiode 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2023

Søren Storgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab for 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Max Due A/S Tangmosevej 101 4600 Køge
	CVR-nr.: 81 81 34 18
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023
Bestyrelse	Søren Storgaard Tim Due Thomas Steen Due Carl-Johan Juul-Jensen
Direktion	Thomas Steen Due
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Max Due A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 7. december 2023

Direktion

Thomas Steen Due

Bestyrelse

Søren Storgaard

Tim Due

Thomas Steen Due

Carl-Johan Juul-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

Til kapitalejerne i Max Due A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Max Due A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

5

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

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.

Køge, den 7. december 2023

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 58 99 92

Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor
mne40762

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal

7

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	38.430	38.062	30.281	27.422	31.765
Resultat af ordinær primær drift	6.101	9.413	6.042	7.776	8.576
Resultat af finansielle poster	-189	-244	291	51	18
Årets resultat	4.611	7.155	4.946	6.104	6.702
Balance:					
Aktiver	79.329	64.122	60.482	52.414	47.893
Investeringer i materielle anlægsaktiver	414	0	403	68	-828
Egenkapital	41.192	38.581	33.426	32.779	26.676
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.544	-9.255	4.938	2.105	4.525
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	750	0	-403	-68	-828
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.805	4.568	-4.300	0	-1.293
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	56	51	54	45	44
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	7,7	14,7	10,0	14,8	17,9
Soliditetsgrad	51,9	60,2	55,3	62,5	55,7
Forrentning af egenkapitalen	11,6	19,9	14,9	20,5	28,7
Definitioner nøgletal					
Afkastningsgrad =	$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$				
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$				
Forrentning af egenkapitalen =	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis vedr. pengestrømme.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive automobilforretning og heraf afledte aktiviteter.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 4.610.924. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2022 - 30. september 2023 og balancen pr. 30. september 2023.

Årets resultat anses som tilfredsstillende. Der har været udfordringer med ændring i priser på nye biler der også påvirker værdien af lagre af nye og brugte biler. Indarbejdelse af 3 nye mærker har også påvirket resultatet nedgativt, ligesom det har medført øgede bindinger i lagre af biler.

Selskabet er i regnskabsåret påbegyndt forhandling af kinesiske El-biler af mærkerne Maxus, JAC og BYD.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling er forløbet som forventet.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er uændret i forhold til tidligere år, og det samme gælder det økonomiske situation.

Virksomhedens forventede udvikling

Under hensyntagen til ændringer i markedssituationen og strukturen indenfor autobranchen har ledelsen ikke forventninger om et forbedret resultat for det kommende år.

Virksomhedens videnressourcer

Virksomhedens vigtigste videnressourcer er ledere- og medarbejderes faglige kompetencer, engagement og motivation, som er afgørende for den videre udvikling og den fortsatte drift.

Det er en central målsætning, at selskabet løbende er i stand til at fastholde og tiltrække de rigtige medarbejdere.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden arbejder løbende på at minimere den miljømæssige påvirkning af omgivelserne, herunder med fokus på anvendelse og ikke mindst genanvendelse af olier mm.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Sammen med samarbejdspartnere undersøger virksomheden løbende mulighederne for optimering af eksisterende og udvikling af nye forretningsområder.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Max Due A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå virksomhedens nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt gager og lønninger.

Salgs- og distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger og afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Moderselskabet Thomas Due Holding 2021 ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Skyldigt sambeskatningsbidrag' eller 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag'.

BALANCEN

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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-8 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende varebeholdninger, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Varebeholdninger

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Biler måles til kostpris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til tilnærmet dagsværdi, som er opgjort på baggrund af indre værdi for virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteter omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver samt værdipapirer.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter indestående beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

15

<u>Note</u>	2022/23 kr.	2021/22 kr.
1 Bruttofortjeneste	38.430.111	38.062.015
1 Distributionsomkostninger	-25.766.770	-22.382.937
1 Administrationsomkostninger	-6.562.187	-6.266.426
Driftsresultat	6.101.154	9.412.652
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	45.694	75.493
3 Andre finansielle indtægter	471.347	111.941
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	-30.805	0
4 Andre finansielle omkostninger	-674.912	-431.393
Resultat før skat	5.912.478	9.168.693
5 Skat af årets resultat	-1.301.554	-2.013.518
6 ÅRETS RESULTAT	4.610.924	7.155.175

Balance pr. 30. september

16

AKTIVER

<u>Note</u>	2022/23 kr.	2021/22 kr.
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	609.271	651.597
Materielle anlægsaktiver i alt	609.271	651.597
ANLÆGSAKTIVER I ALT	609.271	651.597
9 Varebeholdninger	70.450.497	52.968.835
Varebeholdninger i alt	70.450.497	52.968.835
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.111.040	4.625.999
Igangværende arbejder for fremmed regning	716.126	831.746
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.610.927	2.430.227
Andre tilgodehavender	1.029.161	1.020.015
10 Periodeafgrænsningsposter	6.000	6.000
Tilgodehavender i alt	7.473.254	8.913.987
11 Værdipapirer	738.416	1.541.101
Likvide beholdninger	57.457	46.227
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	78.719.624	63.470.150
AKTIVER I ALT	79.328.895	64.121.747

Balance pr. 30. september

17

PASSIVER

<u>Note</u>	2022/23 kr.	2021/22 kr.
12 Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	38.691.743	36.080.819
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
EGENKAPITAL I ALT	41.191.743	38.580.819
13 Udskudt skat	108.329	172.293
HENSÆTTELSER I ALT	108.329	172.293
Kreditinstitutter m.v.	7.286.807	6.567.824
Leasingforpligtelser	3.086.329	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.161.451	3.155.045
Gæld til tilknyttede virksomheder	674.540	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.365.518	2.030.820
Anden gæld	15.454.178	13.614.946
Kortfristet gæld i alt	38.028.823	25.368.635
GÆLD I ALT	38.028.823	25.368.635
PASSIVER I ALT	79.328.895	64.121.747
14 Eventualposter		
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Nærtstående parter		
17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		

Egenkapitaloppgørelse 1. oktober - 30. september

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Saldo primo	500.000	36.080.819	2.000.000	38.580.819
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	4.610.924	0	4.610.924
Udbytte	0	-2.000.000	2.000.000	0
Saldo ultimo	500.000	38.691.743	2.000.000	41.191.743

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

19

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Årets resultat	4.610.924	7.155.175
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	456.544	387.967
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-517.041	-187.434
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	705.717	431.393
Reguleringer af skat af årets resultat	1.365.518	2.030.820
Reguleringer af udskudt skat	-63.964	-17.302
Ændring i varebeholdninger	-17.481.662	-6.717.571
Ændring i tilgodehavender	1.440.733	-1.414.780
Ændring i leverandørgæld m.v.	9.520.178	-9.726.978
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	36.947	-8.058.710
Renteindbetalinger	150.111	163.251
Renteomkostninger betalt	-700.077	-223.801
Betalt (refunderet) selskabsskat	-2.030.820	-1.136.014
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.543.839	-9.255.274
Køb af materielle anlægsaktiver	-414.218	0
Salg af værdipapirer	1.163.975	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	749.757	0
Indgåelse af leasingforpligtelser	3.086.329	0
Betalt udbytte	-2.000.000	-2.000.000
Kortfristet gæld til banker, primo	-6.567.824	0
Kortfristet gæld til banker, ultimo	7.286.807	6.567.824
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.805.312	4.567.824
Ændring i likvider	11.230	-4.687.450
Likvide beholdninger, primo	46.227	4.733.677
Likvide beholdninger, ultimo	57.457	46.227

<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
1 Personalemkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager direktion og bestyrelse	1.318.579	1.305.973
Gager og lønninger øvrige ansatte	23.987.686	21.457.354
Pensioner	2.402.491	2.045.342
Andre udgifter til social sikring	525.755	496.559
	<u>28.234.511</u>	<u>25.305.228</u>
Personalemkostninger er indeholdt under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	9.510.084	8.261.317
Salgs- og distributionsomkostninger	15.404.809	13.999.805
Administrationsomkostninger	3.319.618	3.044.106
	<u>28.234.511</u>	<u>25.305.228</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>56</u>	<u>51</u>
2 Særlige poster		
Tilbagebetaling af Covid-19 hjælpepakker	<u>-20.849</u>	
Indgår i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste.		
3 Finansielle indtægter		
Årets dagsværdiregulering på børsnoterede værdipapirer	25.906	0
Årets dagsværdiregulering på unoterede værdipapirer	0	24.182
Øvrige finansielle indtægter	445.441	87.759
	<u>471.347</u>	<u>111.941</u>
4 Finansielle omkostninger		
Årets dagsværdiregulering på børsnoterede værdipapirer	0	207.592
Årets dagsværdiregulering på unoterede værdipapirer	5.640	0
Øvrige finansielle omkostninger	669.272	223.801
	<u>674.912</u>	<u>431.393</u>

<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.365.518	2.030.820
Årets regulering af udskudt skat	-63.964	-17.302
	<u>1.301.554</u>	<u>2.013.518</u>
6 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	2.610.924	5.155.175
Anvendelse i alt	<u>4.610.924</u>	<u>7.155.175</u>
7 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	166.352	166.352
Kostpris ultimo	<u>166.352</u>	<u>166.352</u>
Af- og nedskrivninger primo	166.352	166.352
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>166.352</u>	<u>166.352</u>
Bogført værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger er udgiftsført under følgende poster:		
	<u>0</u>	<u>0</u>

<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	6.979.651	6.979.651
Tilgang i årets løb	414.218	0
Afgang i årets løb	-187.025	0
Kostpris ultimo	<u>7.206.844</u>	<u>6.979.651</u>
Af- og nedskrivninger primo	6.328.054	5.940.087
Årets afskrivninger	456.544	387.967
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-187.025	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>6.597.573</u>	<u>6.328.054</u>
Bogført værdi ultimo	<u>609.271</u>	<u>651.597</u>
Af- og nedskrivninger er udgiftsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	359.954	305.296
Salgs- og distributionsomkostninger	34.375	34.374
Administrationsomkostninger	62.215	48.297
	<u>456.544</u>	<u>387.967</u>
9 Varebeholdninger		
I varebeholdninger indgår biler finansieret ved finansiel leasing for en værdi af t.kr. 3.086.		
10 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiseringer.		
11 Værdipapirer	Noterede	Unoterede
Dagsværdi primo	<u>1.430.893</u>	<u>110.208</u>
Årets dagsværdiregulering	<u>25.906</u>	<u>-5.640</u>
Dagsværdi ultimo	<u>633.848</u>	<u>104.568</u>

<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
12 Selskabskapital		
Selskabskapitalen består af 500.000 aktier á kr. 1.		
13 Udskudt skatteforpligtelse		
Udskudt skat primo	172.293	189.595
Årets regulering	-63.964	-17.302
	<u>108.329</u>	<u>172.293</u>

14 Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet bankgaranti overfor SKAT på t.kr. 2.500.

Huslejeforpligtelse

Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på kr. 1.579.500

Sambeskatning

Max Due A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Thomas Due Holding 2021 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

<u>Note</u>	<u>2022/23</u> kr.	<u>2021/22</u> kr.
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for mellemværende med leverandører, er der afgivet følgende pantsætningsforbud:		
Pantsætningsforbuddet omfatter følgende aktiver:		
Ej registrerede eller tidligere registrerede biler	<u>6.470.275</u>	
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>4.111.041</u>	

16 Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

Thomas Steen Due, Ølbyvej 119, 4600 Køge, der er direktør og ultimativ ejer.

Tim Due, Åshøjvej 1, 4600 Køge, der er bestyrelsesmedlem og ultimativ ejer.

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Thomas Due Holding 2021 ApS, Køge, cvr. nr. 42 17 89 93.

Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7, er der ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

17 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

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 Storgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 740f2fe3-e89d-4ccc-a8ef-2faeb9118150

IP: 185.157.xxx.xxx

2023-12-10 18:06:26 UTC



Thomas Steen Due

Direktør

Serienummer: 04eece86-cfb7-4878-ada3-b435cea0155d

IP: 91.133.xxx.xxx

2023-12-11 11:31:45 UTC



Thomas Steen Due

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 04eece86-cfb7-4878-ada3-b435cea0155d

IP: 91.133.xxx.xxx

2023-12-11 11:31:45 UTC



Carl Johan Juul-Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1fe9f8a2-5c1c-4a5d-81fd-e3ed5bdae27d

IP: 80.197.xxx.xxx

2023-12-11 11:38:44 UTC



Tim Due

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: b9fd1662-0b33-43ae-80db-6d1152402d1e

IP: 91.133.xxx.xxx

2023-12-11 15:35:47 UTC



Rasmus Emil Dehn Larsen

ADDERE REVISION STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 34589992

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Addere Revision Statsautoriseret Revisi...

Serienummer: 2fdb4635-5525-4eb9-a9c1-f6d949d15b40

IP: 80.63.xxx.xxx

2023-12-11 16:54:25 UTC



Penneo dokumentnøgle: L5H5C-MOYYJ-I8T0S-Y4N2O-SA55G-4TK51

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 Storgaard

Dirigent

Serienummer: 740f2fe3-e89d-4ccc-a8ef-2faeb9118150

IP: 185.157.xxx.xxx

2023-12-12 06:48:57 UTC



Penneo dokumentnøgle: L5H5C-MOYY-J8T0S-Y4N2O-SA55G-4TK51

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>**