

Isabella A/S

Isabellahøj 3, 7100 Vejle

CVR-nr. 87 61 91 17

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2024

Dirigent:

.....
Mads Danielsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Isabella A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 10. april 2024

Direktion:

.....
Morten Thams Kjeldsen

.....
Helle Lund

Bestyrelse:

.....
Peder Nørby Odgaard
formand

.....
Frederikke Rømer-Odgaard

.....
Kurt Hedegaard Carstensen

.....
Carsten Dyg

.....
Mads Danielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Isabella A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Isabella A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Vejle, den 10. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lene Kamper Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne34456

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Isabella A/S
Adresse, postnr. by	Isabellahøj 3, 7100 Vejle
CVR-nr.	87 61 91 17
Stiftet	30. januar 1978
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.isabella.net
Telefon	75 82 07 55
Bestyrelse	Peder Nørby Odgaard, formand Frederikke Rømer-Odgaard Kurt Hedegaard Carstensen Carsten Dyg Mads Danielsen
Direktion	Morten Thams Kjeldsen Helle Lund
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	69.128	101.978	103.548	78.476	61.786
Resultat af primær drift	17.298	43.837	41.879	18.682	5.070
Resultat af finansielle poster	3.364	6.700	5.785	-6.556	1.712
Årets resultat	19.177	43.369	42.681	17.468	10.976
Balancesum					
Balancesum	351.802	367.840	341.767	287.115	247.306
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.127	2.948	8.051	917	1.362
Egenkapital	245.576	246.304	225.217	190.326	181.742
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,8 %	12,4 %	13,3 %	7,0 %	2,1 %
Soliditetsgrad	69,8 %	67,0 %	65,9 %	66,3 %	73,5 %
Egenkapitalforrentning	7,8 %	18,4 %	20,5 %	9,4 %	6,2 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæfti- gede					
	81	89	88	87	90

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har, i lighed med tidligere år, bestået i produktion og salg af udstyr og tilbehør til campingbranchen med hovedvægt på fortelte til campingvogne, hovedsagligt markedsført under brandet Isabella, samt campingmøbler og accessories under brandet Isabella. Herudover produceres og sælges teltvogne under brandet Camp-let.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 19.177.357 kr. mod et overskud på 43.368.722 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 245.575.648 kr.

Årets resultat er realiseret under det forventede, men i et udfordret marked anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende.

Isabella A/S er i år fusioneret med datterselskaberne Campion Production ApS og Camp-let Production A/S. Fusionen er foretaget ved anvendelse af sammenlægningsmetoden, hvorefter sammenlignings-tallene er tilpasset, som om virksomhederne havde været fusioneret fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i årsregnskabet.

Datterselskaber i udlandet

Koncernen har dattervirksomheder i England, Holland, Tyskland, Norge og Polen, hvoraf de første tre varetager afsætningen af koncernens produkter på de nævnte markeder. Datterselskabet i Polen varetager produktionen af fortelte og campingtilbehør til Isabella koncernen.

Markedsforholdene for de udenlandske salgsselskaber er forskellige fra land til land, men generelt har dattervirksomhederne opnået resultater i 2023 som forventet.

Videnressourcer

Det er væsentligt for Isabella A/S' fortsatte vækst at tiltrække og fastholde medarbejdere med højt fagligt vidensniveau og et stort engagement.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet og egenkapitalen påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække valutarisici. Afdækningen sker via valutaterminsforretninger og optionsforretninger til afdækning af forventede pengestrømme.

Påvirkning af det eksterne miljø

Det er virksomhedens målsætning ikke at påvirke det eksterne miljø negativt. Der arbejdes løbende målrettet på at styrke virksomhedens miljømæssige og sociale ansvar.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for 2024 efter skat i intervallet 10 - 15 mio. kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023	2022
	Bruttofortjeneste	69.128.330	101.977.809
2	Personaleomkostninger	-43.982.875	-50.236.718
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.461.379	-4.635.011
	Resultat før finansielle poster	20.684.076	47.106.080
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.032.785	6.644.000
3	Finansielle indtægter	1.906.179	1.154.878
4	Finansielle omkostninger	-1.574.513	-1.098.569
	Resultat før skat	24.048.527	53.806.389
5	Skat af årets resultat	-4.871.170	-10.437.667
	Årets resultat	19.177.357	43.368.722

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	2.735.140	680.499
	Goodwill	645.845	895.845
		<u>3.380.985</u>	<u>1.576.344</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	39.501.403	41.787.265
	Produktionsanlæg og maskiner	1.223.942	1.449.650
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.668.273	1.666.294
		<u>42.393.618</u>	<u>44.903.209</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	42.916.249	45.161.885
	Andre tilgodehavender	10.085.591	10.063.398
		<u>53.001.840</u>	<u>55.225.283</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>98.776.443</u>	<u>101.704.836</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	48.760.501	56.538.470
	Varer under fremstilling	1.598.899	7.474.573
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	127.812.729	132.989.425
	Forudbetalinger for varer	2.471.255	5.131.531
		<u>180.643.384</u>	<u>202.133.999</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.914.159	2.925.952
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.979.161	34.871.308
14	Afledte finansielle instrumenter	131.590	1.589.257
	Andre tilgodehavender	887.205	1.214.893
10	Periodeafgrænsningsposter	690.531	267.476
		<u>38.602.646</u>	<u>40.868.886</u>
	Likvide beholdninger	<u>33.780.083</u>	<u>23.131.756</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>253.026.113</u>	<u>266.134.641</u>
	AKTIVER I ALT	<u>351.802.556</u>	<u>367.839.477</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	13.951.786	16.197.422
	Reserve for sikringstransaktioner	102.640	1.239.620
	Overført resultat	218.521.222	203.867.424
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	22.000.000
	Egenkapital i alt	245.575.648	246.304.466
	Hensatte forpligtelser		
12	Udskudt skat	6.601.675	5.801.377
	Hensatte forpligtelser i alt	6.601.675	5.801.377
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	31.777.957	33.691.394
		31.777.957	33.691.394
	Kortfristede gældsforpligtelser		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.913.437	1.899.988
	Gæld til banker	43.545.808	40.899.271
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.784.346	12.683.126
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.998.962	7.685.444
	Skyldig selskabsskat	4.327.097	10.140.132
15	Anden gæld	5.277.626	8.734.279
		67.847.276	82.042.240
	Gældsforpligtelser i alt	99.625.233	115.733.634
	PASSIVER I ALT	351.802.556	367.839.477

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Resultatdisponering
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	3.000.000	19.151.125	290.234	180.775.306	22.000.000	225.216.665
6	Overført via resultatdisponering	0	-1.723.396	0	23.092.118	22.000.000	43.368.722
	Valutakursregulering	0	-1.230.307	0	0	0	-1.230.307
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	1.217.162	0	0	1.217.162
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-267.776	0	0	-267.776
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-22.000.000	-22.000.000
	Egenkapital 1. januar 2023	3.000.000	16.197.422	1.239.620	203.867.424	22.000.000	246.304.466
6	Overført via resultatdisponering	0	-5.476.441	0	14.653.798	10.000.000	19.177.357
	Valutakursregulering	0	3.807.717	0	0	0	3.807.717
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-1.457.667	0	0	-1.457.667
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	-576.912	320.687	0	0	-256.225
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-22.000.000	-22.000.000
	Egenkapital 31. december 2023	3.000.000	13.951.786	102.640	218.521.222	10.000.000	245.575.648

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Isabella A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Isabella A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for JCI Holding A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring af virksomhedens aktiviteter, herunder effekt af koncerninterne virksomhedssammenlutninger

Virksomheden har foretaget koncernintern virksomhedssammenlutning ved anvendelse af sammenlægningsmetoden, hvorefter sammenligningstallene er tilpasset, som om virksomhederne havde været sammenlagt fra og med den tidligste regnskabsperiode, der indgår i årsregnskabet.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenlutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på første dag i regnskabsåret og med tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder.

Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

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 præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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

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

Nettoomsætningen kan ikke opdeles i væsentligt forskellige segmenter.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter know-how og software.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
Software	3-5 år
Know-how	5-10 år
Bygninger	5-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	2-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-12 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet økonomisk levetid.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, hvis denne er lavere.

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

Materielle anlægsaktiver

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

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Leasingkontrakter

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver som består af gældsbreve som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Fortjeneste eller tab ved salg af dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen på salgstidspunktet, og opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien 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.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

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

Nettorealisationseværdien 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.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Indestående på virksomhedens skattekonto er klassificeret under "Andre tilgodehavender".

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2023	2022
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	39.552.795	45.853.750
Pensioner	3.398.362	3.247.346
Andre omkostninger til social sikring	1.031.718	1.135.622
	<u>43.982.875</u>	<u>50.236.718</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>81</u>	<u>89</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	3.450.352	7.004.657
Bestyrelse	390.000	396.000
	<u>3.840.352</u>	<u>7.400.657</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.503.442	741.334
Andre finansielle indtægter	402.737	413.544
	<u>1.906.179</u>	<u>1.154.878</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	21.579	998
Andre finansielle omkostninger	1.552.934	1.097.571
	<u>1.574.513</u>	<u>1.098.569</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.750.185	10.229.733
Årets regulering af udskudt skat	1.120.985	207.934
	<u>4.871.170</u>	<u>10.437.667</u>
6 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	10.000.000	22.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-5.476.441	-1.723.396
Overført resultat	14.653.798	23.092.118
	<u>19.177.357</u>	<u>43.368.722</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	3.335.542	2.500.000	5.835.542
Tilgang i årets løb	2.706.411	0	2.706.411
Kostpris 31. december 2023	6.041.953	2.500.000	8.541.953
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	2.655.043	1.604.155	4.259.198
Årets afskrivninger	651.770	250.000	901.770
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	3.306.813	1.854.155	5.160.968
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.735.140	645.845	3.380.985

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2023	87.323.317	35.402.250	8.898.580	31.624.147
Tilgang i årets løb	39.900	179.339	907.417	1.126.656
Afgang i årets løb	0	-1.051.804	-946.359	-1.998.163
Kostpris 31. december 2023	87.363.217	34.529.785	8.859.638	30.752.640
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	45.536.052	33.952.600	7.232.286	86.720.938
Årets afskrivninger	2.325.762	405.047	828.802	3.559.611
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.051.804	-869.723	-1.921.527
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	47.861.814	33.305.843	7.191.365	88.359.022
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	39.501.403	1.223.942	1.668.273	42.393.618

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehav- ender	I alt
Kostpris 1. januar 2023	28.964.463	10.063.398	39.027.861
Tilgang i årets løb	0	22.193	22.193
Kostpris 31. december 2023	28.964.463	10.085.591	39.050.054
Værdireguleringer 1. januar 2023	16.197.422	0	16.197.422
Valutakursregulering	1.185.388	0	1.185.388
Udloddet udbytte	-6.463.809	0	-6.463.809
Andel af årets resultat	2.061.192	0	2.061.192
Forskydning i interne avancer	971.593	0	971.593
Værdireguleringer 31. december 2023	13.951.786	0	13.951.786
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	42.916.249	10.085.591	53.001.840

Den bogførte værdi af koncerngoodwill udgør pr. 31. december 2023, 5.260 t.kr. (2022: 6.231 t.kr.)

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Isabella Sp. z.o.o., 5.260 t.kr.- Isabella A/S-koncernens investering i Isabella Sp. z.o.o. anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensynstagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 10 år.

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Isabella International Camping Ltd.	Ltd.	England	100,00 %
Isabella Nederland B.V.	B.V.	Holland	100,00 %
Norsk Isabella AS	AS	Norge	100,00 %
Isabella Vorzelte Deutschland GmbH	GmbH	Tyskland	100,00 %
Isabella Sp. z.o.o.	Z.o.o.	Polen	100,00 %

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder messeomkostninger, forsikringer og øvrige forudbetalinger.

kr.	2023	2022
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Ordinære A-aktier, 1 stk. a nom. 100.000,00 kr.	0	100.000
Ordinære A-aktier, 20 stk. a nom. 10.000,00 kr.	0	200.000
Præference B-aktier, 22 stk. a nom. 100.000,00 kr.	0	2.200.000
Præference B-aktier, 21 stk. a nom. 10.000,00 kr.	0	210.000
Præference B-aktier, 34 stk. a nom. 8.000,00 kr.	0	272.000
Præference B-aktier, 4 stk. a nom. 4.000,00 kr.	0	16.000
Præference B-aktier, 2 stk. a nom. 1.000,00 kr.	0	2.000
A-aktier, 3.000.000 stk. a nom. 1,00 kr.	3.000.000	0
	3.000.000	3.000.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 3.000.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2023	2022
12 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	5.801.377	5.827.057
Årets udskudte skat	1.120.985	207.934
Anden udskudt skat	-320.687	-233.614
Udskudt skat 31. december	6.601.675	5.801.377
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	743.817	52.998
Materielle anlægsaktiver	5.410.908	5.524.303
Varebeholdninger	543.400	421.300
Gældsforpligtelser	-125.400	-132.472
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	28.950	-64.752
	6.601.675	5.801.377

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	33.691.394	1.913.437	31.777.957	23.987.799
	33.691.394	1.913.437	31.777.957	23.987.799

14 Afledte finansielle instrumenter

Forventede fremtidige transaktioner

Selskabet afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for de førstkomende år med valutaterminskontrakter. Løbetiden på alle indgåede kontrakter er indtil 12 måneder. Der er afdækket 22.800 t.SEK, 4.200 t.GBP overfor DKK, samt 12.000 t.PLN overfor EUR.

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi, ultimo	131.590
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-1.136.980
Dagsværdiniveau	2

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
15 Anden gæld		
Offentlig gæld og personaleforpligtelser	5.019.513	8.475.721
Andre skyldige omkostninger	<u>258.113</u>	<u>258.558</u>
	<u>5.277.626</u>	<u>8.734.279</u>

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Til sikkerhed for koncernforbundne selskaber, Isabella Vorzelte Deutschland GmbH's, Isabella International Camping LTD's, Norsk Isabella AS' og Isabella Nederland BV's, mellemværende, med kreditinstitutter, er der afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution. Pr. 31. december 2023 er der nettogæld for 14.552 t.kr. (2022: 17.824 t.kr).

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for betaling af danske selskabs-skatte, kildeskatte på renter, royalties og udbytter indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskatte virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrations-selskabets årsregnskab (JCI Holding A/S, CVR-nr. 28 30 82 05). Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>2.676.070</u>	<u>3.761.043</u>

Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 39 mdr.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger for nom. 40 mio. kr., hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023 udgør 39.501 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Nærtstående parter

Isabella A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/ Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Isabellafonden JCI Holding A/S	Isabellahøj 3, 7100 Vejle Isabellahøj 3, 7100 Vejle	Ultimativ ejer Hovedaktionær i Isabella A/S

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
JCI Holding A/S	Isabellahøj 3, 7100 Vejle	Isabellahøj 3, 7100 Vejle

Transaktioner med nærtstående parter







Isabella A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

<u>kr.</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salg af varer	130.819.556	149.188.922
Køb af varer	14.746.996	27.504.507
Husleje	66.000	27.500
Finansielle indtægter	1.503.442	741.334
Finansielle omkostninger	21.579	998
Salg af serviceydelser	3.168.971	3.236.831
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.979.161	34.871.308
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.998.962	7.685.444

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

<p>Morten Thams Kjeldsen Direktion På vegne af: Isabella A/S Serienummer: e1cad63d-1e28-41e8-9711-a1a09740e734 IP: 152.115.xxx.xxx 2024-04-10 15:20:59 UTC</p> <p>Mit </p>	<p>Helle Lund Direktion På vegne af: Isabella A/S Serienummer: b6c4dd75-0435-44b1-9e95-f4ba558be55c IP: 193.106.xxx.xxx 2024-04-10 15:21:07 UTC</p> <p>Mit </p>
<p>Carsten Dyg Bestyrelse På vegne af: Isabella A/S Serienummer: b86e4a8d-bdc5-4fa2-a7fb-926caa41c4ec IP: 128.76.xxx.xxx 2024-04-10 18:09:24 UTC</p> <p>Mit </p>	<p>Frederikke Rømer-Odgaard Bestyrelse På vegne af: Isabella A/S Serienummer: 78023134-7e81-4820-b875-354312576d03 IP: 87.57.xxx.xxx 2024-04-10 19:24:58 UTC</p> <p>Mit </p>
<p>Kurt Hedegaard Carstensen Bestyrelse På vegne af: Isabella A/S Serienummer: 0bac6504-77a9-4bb2-bd59-296c02b46c55 IP: 85.203.xxx.xxx 2024-04-10 19:45:50 UTC</p> <p>Mit </p>	<p>Mads Danielsen Dirigent På vegne af: Isabella A/S Serienummer: 953f812a-4cec-490f-ba8a-1a39891e1b06 IP: 185.235.xxx.xxx 2024-04-11 12:37:52 UTC</p> <p>Mit </p>

Penneo dokumentnøgle: OE0A5-8B4V8-YWLVG-ADAQ5-1T1 IP-W6HE0

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.”

Mads Danielsen

Bestyrelse

På vegne af: Isabella A/S

Serienummer: 953f812a-4cec-490f-ba8a-1a39891e1b06

IP: 185.235.xxx.xxx

2024-04-11 12:37:52 UTC



Peder Nørby Odgaard

Bestyrelsesformand

På vegne af: Isabella A/S

Serienummer: 6573590a-04de-40ba-ac22-3660171255c5

IP: 85.191.xxx.xxx

2024-04-12 14:15:48 UTC



Lene Kamper Jørgensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: a9d5261d-77f4-4809-88ea-6fb68b791a2c

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-04-12 15:33:38 UTC



Penneo dokumentnøgle: OE0A5-8B4V8-YWLVG-ADAQ5-1T1 IP-W6HE0

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**