

Wallmann A/S

Sabroesvej 20, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 19 55 93 94

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2025

Dirigent:

.....
Henrik Thorlacius-Ussing

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Wallmann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. maj 2025
Direktion:

.....
Kenneth Vraa

.....
Jan Jørgensen

Bestyrelse:

.....
Henrik Thorlacius-Ussing
formand

.....
Jan Svendsen

.....
Bente Damgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Wallmann A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wallmann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisors 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 regnskabsbrugeren træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion

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.

Aarhus, den 28. maj 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter U. Faurschou
statsaut. revisor
mne34502

Niels Krogh Gjøl
statsaut. revisor
mne49103

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Wallmann A/S
Adresse, postnr. by	Sabroesvej 20, 8600 Silkeborg
CVR-nr.	19 55 93 94
Stiftet	1. oktober 1996
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.wallmann.dk
Telefon	87 70 09 00
Bestyrelse	Henrik Thorlacius-Ussing, formand Jan Svendsen Bente Damgaard
Direktion	Kenneth Vraa Jan Jørgensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	32.472.279	29.459.520	34.192.434	43.212.854	27.537.750
Resultat af primær drift	13.348.510	11.281.610	16.700.265	26.058.993	13.547.981
Resultat af finansielle poster	-193.612	-1.154.594	-851.347	-224.380	-79.271
Årets resultat	10.426.022	8.179.554	12.341.155	20.169.135	10.389.161
Balancesum	57.053.043	59.116.718	61.554.921	66.243.291	49.352.301
Investeringer i materielle anlægsaktiver	527.500	47.000	40.906	76.010	1.398.079
Egenkapital	30.077.251	35.145.009	31.065.455	33.724.300	24.555.165
Nøgletal					
Afkastningsgrad	23,0 %	18,7 %	26,1 %	45,1 %	29,9 %
Likviditetsgrad	201,8 %	235,7 %	189,7 %	190,8 %	178,1 %
Soliditetsgrad	52,7 %	59,5 %	50,5 %	50,9 %	49,8 %
Egenkapitalforrentning	32,0 %	24,7 %	38,1 %	69,2 %	45,9 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	27	25	27	25	23

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter markedsføring og salg af kvalitetsgulve og andre byggematerialer til primært det Skandinaviske marked indenfor både privat og offentligt byggeri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 10.426 t.kr. mod et overskud på 8.180 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 30.077 t.kr. Ledelsen forventede et resultat før skat for 2024 på mellem 10 og 12 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende. Årets resultat før skat er realiseret højere end forventet, hvilket primært kan henføres til effektivisering og optimering af driften.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Virksomheden skønnes ikke at ville blive udsat for væsentlige risici, som ikke kan forventes ved almindelig drift. Dog anses der en mindre risiko i forbindelse med konjunkturudsving, som søges imødegået ved spredning af aktiviteter.

Valutarisici

Virksomheden indkøber handelsvarer i fremmed valuta, primært i EUR, hvorfor det ikke vurderes at være en risiko for virksomheden.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har en bevidst positiv holdning til det omgivende miljø og arbejder for at sikre, at koncernen ikke spilder naturressourcer unødigt samt har fokus herpå i forbindelse med valg af leverandører.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at aktivitetsniveauet og årets resultat kan realiseres på et højere niveau i 2025. Ledelsen forventer et resultat før skat for 2025 på mellem 14 og 18 mio. kr.

De usikre faktorer er især knyttet til den makroøkonomiske situation.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2024	2023
	Bruttofortjeneste	32.472.279	29.459.520
3	Personaleomkostninger	-17.616.734	-16.331.658
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.213.035	-1.289.252
	Resultat før finansielle poster	13.642.510	11.838.610
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	565.961	115.709
4	Finansielle indtægter	36.222	59.758
5	Finansielle omkostninger	-795.795	-1.330.061
	Resultat før skat	13.448.898	10.684.016
6	Skat af årets resultat	-3.022.876	-2.504.462
	Årets resultat	10.426.022	8.179.554

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2024	2023
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	653.503	891.185
	Goodwill	0	728.521
		<u>653.503</u>	<u>1.619.706</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	486.126	58.888
	Indretning af lejede lokaler	685.006	831.576
		<u>1.171.132</u>	<u>890.464</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	973.958	431.777
	Deposita	464.563	486.313
		<u>1.438.521</u>	<u>918.090</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.263.156</u>	<u>3.428.260</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	29.140.975	35.248.691
	Forudbetalinger for varer	1.677.785	0
		<u>30.818.760</u>	<u>35.248.691</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.393.224	19.401.005
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.341.844	752.560
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	4.531
	Andre tilgodehavender	0	60.250
11	Periodeafgrænsningsposter	236.059	149.556
		<u>22.971.127</u>	<u>20.367.902</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>71.865</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>53.789.887</u>	<u>55.688.458</u>
	AKTIVER I ALT	<u>57.053.043</u>	<u>59.116.718</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2024	2023
	PASSIVER		
	Egenkapital		
12	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	400.538	0
	Overført resultat	29.176.713	29.445.009
	Foreslået udbytte	0	5.200.000
	Egenkapital i alt	30.077.251	35.145.009
	Hensatte forpligtelser		
13	Udskudt skat	319.100	343.300
14	Hensatte forpligtelser i alt	319.100	343.300
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	12.781.384	8.018.970
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.972.978	13.178.776
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	652.372
	Skyldig sambeskatningsbidrag	42.545	0
	Anden gæld	2.859.785	1.778.291
		26.656.692	23.628.409
	Gældsforpligtelser i alt	26.656.692	23.628.409
	PASSIVER I ALT	57.053.043	59.116.718

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 7 Resultatdisponering
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2024	500.000	0	29.445.009	5.200.000	35.145.009
7	Overført via resultatdisponering	0	424.318	10.001.704	0	10.426.022
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-23.780	0	0	-23.780
	Udloddet udbytte	0	0	0	-5.200.000	-5.200.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-10.270.000	0	-10.270.000
	Egenkapital 31. december 2024	500.000	400.538	29.176.713	0	30.077.251

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Wallmann A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Wallmann A/S indgår i koncernregnskabet for Wallmann Invest ApS, Gentofte, Danmark, (reg. nr. 40530908)

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Wallmann Invest ApS.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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 finansiell 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 tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af træprodukter og produkter i tilknytning hertil, 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.

Bruttofortjeneste

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter, forsikringserstatninger, offentlige tilskud, lønrefusioner, fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver m.v. Erstatninger og tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at de modtages, og betingelserne er opfyldt.

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, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	6 år
Goodwill	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10-20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i ledelsens skøn over den periode, hvor der vil genereres indtjening til virksomheden, og er et udtryk for, at selskabet har et bredt varesortiment og flere store faste kunder, hvor synergier over en længere årrække vil påvirke selskabets indtjening positivt.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, herunder IT-systemer.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

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.

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

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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

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

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)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med 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 og udskudt skat

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.

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 kontor-ejendomme 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

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

kr.	2024	2023
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	16.554.005	15.228.173
Pensioner	886.226	845.779
Andre omkostninger til social sikring	170.088	239.426
Andre personaleomkostninger	6.415	18.280
	<u>17.616.734</u>	<u>16.331.658</u>
 Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	 <u>27</u>	 <u>25</u>
 Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	2.816.752	2.586.059
Bestyrelse	337.500	325.000
	<u>3.154.252</u>	<u>2.911.059</u>
 4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	36.222	59.758
	<u>36.222</u>	<u>59.758</u>
 5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	59.159	111.641
Andre finansielle omkostninger	736.636	1.218.420
	<u>795.795</u>	<u>1.330.061</u>
 6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.047.076	2.595.469
Årets regulering af udskudt skat	-24.200	-91.007
	<u>3.022.876</u>	<u>2.504.462</u>
 7 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	5.200.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	10.270.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	424.318	0
Overført resultat	-268.296	2.979.554
	<u>10.426.022</u>	<u>8.179.554</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2024	1.426.078	31.547.767	32.973.845
Afgange	0	-31.547.767	-31.547.767
Kostpris 31. december 2024	1.426.078	0	1.426.078
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	534.893	30.819.246	31.354.139
Afskrivninger	237.682	728.521	966.203
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-31.547.767	-31.547.767
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	772.575	0	772.575
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	653.503	0	653.503

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2024	338.122	1.465.698	1.803.820
Tilgange	527.500	0	527.500
Kostpris 31. december 2024	865.622	1.465.698	2.331.320
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	279.234	634.122	913.356
Afskrivninger	100.262	146.570	246.832
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	379.496	780.692	1.160.188
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	486.126	685.006	1.171.132

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2024	573.420	486.313	1.059.733
Afgange	0	-21.750	-21.750
Kostpris 31. december 2024	573.420	464.563	1.037.983
Værdireguleringer 1. januar 2024	-141.643	0	-141.643
Valutakursreguleringer	-23.780	0	-23.780
Andel af årets resultat	565.961	0	565.961
Værdireguleringer 31. december 2024	400.538	0	400.538
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	973.958	464.563	1.438.521

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Wallmann Sweden AB	Sverige	80,00 %

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder leasing og abonnementer.

kr.	2024	2023
-----	------	------

12 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

Ingen aktier har særlige rettigheder.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

13 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	343.300	434.307
Årets regulering af udskudt skat	-24.200	-91.007
Udskudt skat 31. december	319.100	343.300

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudte skatteforpligtelser	319.100	343.300
	319.100	343.300

14 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Wallmann Invest ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2019 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 17.633 t.kr. med en resterende kontraktperiode på op til 72 måneder. Endvidere har selskabet indgået leasingkontrakter på biler og driftsmidler på i alt 584 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 4-40 måneder.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld til banker, 12.781 t.kr., er der afgivet virksomhedspant, nominelt 25.000 t.kr. i selskabets aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2024 på 52.698 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Nærtstående parter

Wallmann A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Wallmann Partners ApS	Hellerup	Kapitalbesiddelse
Wallmann Invest ApS	Hellerup	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Wallmann Invest ApS	Hellerup	www.cvr.dk

Transaktioner med nærtstående parter

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

kr.	2024	2023
Salg af varer og ydelser til tilknyttede virksomheder	6.833.085	7.155.778
Køb af ydelser fra tilknyttede virksomheder	1.697.113	2.028.410
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	36.222	59.758
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	59.159	111.641
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.341.844	752.560
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	652.372
Tilgodehavende sambeskatning	0	4.531
Skyldig sambeskatning	42.545	0

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

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.”

Jan Jørgensen

Direktion

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: deb87ea6-1b74-4474-a9f2-f133ce8cfca2

IP: 217.198.xxx.xxx

2025-05-28 08:20:03 UTC



Kenneth Vraa

Direktion

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: 8c8d5bee-cc8b-4f16-ba98-c8d8b484102b

IP: 217.198.xxx.xxx

2025-05-28 11:26:02 UTC



Jan Svendsen

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: 164ff17d-797e-40ce-b8fd-812849774e9d

IP: 85.184.xxx.xxx

2025-05-28 12:19:52 UTC



Henrik Thorlacius-Ussing

Dirigent

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: afb55e71-fe97-4f05-b41a-9b52f8f5b569

IP: 212.98.xxx.xxx

2025-05-28 12:22:41 UTC



Henrik Thorlacius-Ussing

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: afb55e71-fe97-4f05-b41a-9b52f8f5b569

IP: 212.98.xxx.xxx

2025-05-28 12:22:41 UTC



Bente Damgaard

Bestyrelse

På vegne af: Wallmann AS

Serienummer: 0224e2cb-0f5a-47b9-888d-70f5a71084d0

IP: 93.160.xxx.xxx

2025-05-30 08:13:30 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

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.”

Peter Ulrik Faurschou

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 4a896e38-9731-42bd-abad-34eec4d34b82

IP: 37.96.xxx.xxx

2025-05-31 09:52:29 UTC



Niels Krogh Gjør

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: da3150bc-3308-42af-bf5c-8355c7d9063b

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-06-02 13:44:03 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.