Sofaco Design ApS

Selandia Park 1, 4100 Ringsted

Årsrapport for
1. september 2022 - 31. august 2023

CVR-nr. 34 80 45 67

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 18/1 2024

Jan Bøgh
Dirigent

pwc

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. september - 31. august	9
Balance 31. august	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 for Sofaco Design ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 18. januar 2024

Direktion

Henrik Andersen
direktør

René Buchardt Hansen
direktør

Bestyrelse

Jan Bøgh
Formand

Henrik Naundrup

Peter Dornonville de la Cour
Andsager

Niels Veien

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sofaco Design ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sofaco Design ApS for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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 regnskabet, 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 18. januar 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Kenneth Østergaard
statsautoriseret revisor
mne47262

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sofaco Design ApS Selandia Park 1 4100 Ringsted CVR-nr: 34 80 45 67 Regnskabsperiode: 1. september 2022 - 31. august 2023 Hjemstedskommune: Ringsted
Bestyrelse	Jan Bøgh, formand Henrik Naundrup Peter Dornonville de la Cour Andsager Niels Veien
Direktion	Henrik Andersen René Buchardt Hansen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	600.420	767.681	505.559	544.541	439.388
Bruttofortjeneste	60.243	172.879	137.056	116.851	76.001
EBITDA	-30.040	81.621	81.793	51.072	17.035
Resultat før finansielle poster	-73.102	39.813	54.167	28.667	-1.883
Resultat af finansielle poster	-9.804	3.954	-1.677	-14.108	-10.765
Årets resultat	-72.749	25.878	35.802	7.352	-13.062
Balance					
Balancesum	288.445	402.546	394.106	365.460	383.232
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.119	4.494	210	755	2.567
Egenkapital	202.317	276.098	249.552	213.498	206.182
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	15.166	-20.899	66.236	50.695	6.880
- investeringsaktivitet	-9.499	-7.685	-1.643	-5.652	-3.946
- finansieringsaktivitet	-9.991	-8.513	-29.948	-43.775	7.279
Antal medarbejdere	242	261	271	264	264
Nøgletal i %					
Bruttomargin	10,0%	22,5%	27,1%	21,5%	17,3%
Overskudsgrad	-12,2%	5,2%	10,7%	5,3%	-0,4%
Afkastningsgrad	-25,3%	9,9%	13,7%	7,8%	-0,5%
Soliditetsgrad	70,1%	68,6%	63,3%	58,4%	53,8%
Egenkapitalforrentning	-30,4%	9,8%	15,5%	3,5%	-12,7%

Regnskabsåret 2020/21 udgjorde 8 måneder, de øvrige udgjorde 12 måneder.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har, i lighed med tidligere år, været at drive design samt import, internationalt online detailsalg og engros salg af møbler m.v. samt relaterede aktiviteter under navnet SOFACOMPANY.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på TDKK 72.749, og koncernens balance pr. 31. august 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 202.317.

Selskabet er pr. 1. september 2022 fusioneret med moderselskabet, Sofaco Holding ApS, CVR-nr. 38380001. Sammenligningstallene for virksomheden er i den forbindelse blevet tilrettet.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsens forventning for koncernen om en omsætning på MDKK 700-800 og EBIT indtjening på MDKK 40-80 blev ikke indfriet. Dette skyldes primært udbruddet af krigen i Ukraine og den efterfølgende høje inflation som resulterende i lav forbrugertillid og lav købelyst både i Europa og Nordamerika. Herudover har de meget høje søfragtrater også i væsentlig grad påvirket indtjeningen negativt. Endvidere gik den historisk største B2B kunde, britiske MADE.com konkurs, hvilket resulterende i både et debitortab samt mistet omsætning og indtjening for resten af året.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernen har ikke særlige risici udover hvad der er normalt forekomne i forbindelse med udøvelse af virksomhedens aktiviteter. Koncernen lægger vægt på at minimere risikoen for begivenheder, som kan have uventet negativ drifts- og indtjeningspåvirkning, hvilket blandt andet sikres ved risikoafdækning i form af tegning af relevante og tilstrækkelige forsikringer samt ved etablering af interne rutiner og kontroller, som skal imødegå fejl og besvigelser.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer, at virksomhedens omsætning i det kommende år bliver i niveauet MDKK 650-750 og EBIT- indtjeningen i niveauet MDKK 0-25. Udviklingen vil opnås via aktiviteter og vækst på de eksisterende markeder og salgssegmenter.

Forskning og udvikling

Koncernen har ingen forskning og udvikling i traditionel forstand, men tilstræber at være på forkant med udviklingen, således at virksomheden anvender de nyeste teknologier.

Eksternt miljø

Som følge af koncernens forretningsområde er der i forbindelse med produktionen et betydeligt forbrug af træ og andre materialer. På trods af at de væsentligste produktionsfaciliteter ikke ejes og drives af virksomheden, har virksomheden identificeret en risiko for en negativ indvirkning på miljøet på grund af brugen af råvarer i forsyningskæden. Virksomheden bestræber sig på at drive sin virksomhed på en miljøvenlig og bæredygtig måde.

Koncernen arbejder løbende på at sikre mere bæredygtige valg af materialer i forsyningskæden. Allerede i 2019 formåede SOFACOMPANY koncernen at sikre, at alt træ, der bliver brugt i produktionen, er fra - certificerede leverandører, og I de følgende år har koncernen fortsat dette arbejde for at sikre, at der kun anvendes FSC-træ i produktionen. Endvidere har koncernen, og hovedleverandøren i Vietnam, i 2021 opnået en fuld FSC-certificering.

Koncernen har ved udgangen af regnskabsåret frivilligt tilsluttet sig SBTi (Science Based Targets initiative). SBTi, en international alliance med FN i ryggen, har til formål at sikre at virksomheder laver data baserede målsætninger og opfølgning vedrørende virksomhedens klimaaftryk og reduktion heraf, for at sikre opfyldelse af Paris-aftalens målsætning om Co2 reduktion og maksimum 1,5 graders temperaturstigning.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernen er ikke afhængig af få medarbejdere med særlige videnressourcer. Det er dog vigtigt for at opnå koncernens vækstplaner, at man løbende kan tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere inden for de områder, som koncernens aktiviteter ligger indenfor.

Filialer i udlandet

Selskaber og koncernen har ingen filialer eller faste driftssteder i udlandet, men koncernens udenlandske datterselskaber udøver aktiviteter inden for samme områder som virksomhedens hovedaktiviteter.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen henviser til moderselskabet LLG A/S's (CVR-nr. 86 00 15 19) årsrapport for beskrivelse af hele LLG-koncernens, herunder SOFACOMPANY's, redegørelse for samfundsansvar. LLG A/S' årsrapport kan rekvireres på www.cvr.dk.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Bestyrelsen i selskabet udgøres af fire mandlige bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen er sammensat med udgangspunkt i at sikre de rette faglige kompetencer. For 2022/23 er målet om kønsmæssig sammensætning ikke nået, da generalforsamlingen valgte ikke at skifte ud i den siddende bestyrelse. Det er bestyrelsens ambition at have minimum et kvindeligt bestyrelsesmedlem inden 2027.

Selskabet og SOFACOMPANY koncernen stræber efter at være en attraktiv arbejdsplads med lige muligheder for alle medarbejdere. Dette søges opnået ved at fortsætte arbejdet for yderligere at understøtte virksomhedens og koncernens politik om ligestilling mellem kønnene på ledelsesniveauer i hele organisationen. For at opnå denne ambition vil der fortsat arbejdes aktivt med ligestillingspolitik og menneskelige ressourcer, samtidig med at rekruttering er baseret på kvalifikationer og kompetencer.

På virksomhedens øvrige ledelsesniveauer (udover bestyrelsen) er kønssammensætningen som illustreret nedenstående (K/M).
- Total antal ansatte i koncernen: 322 (67%/33%)
- Antal lederstillinger i koncernen: 55 (60%/40%)

Koncernen har således opnået sin målsætning om ligelig kønssammensætning på øvrige ledelsesniveauer.

Redegørelse for dataetik

Selskabet henviser til øverste moderselskab, LLG A/S's (CVR-nr. 86 00 15 19) årsrapport for beskrivelse af hele LLG-koncernens, herunder SOFACOMPANY's redegørelse, om dataetik. LLG A/S' årsrapport kan rekvireres på www.cvr.dk.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til note 21 i årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. september 2022 - 31. august 2023

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	600.420	767.681	422.209	592.666
Andre driftsindtægter		0	0	1.402	11.943
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-371.922	-445.867	-325.434	-397.567
Andre eksterne omkostninger		-168.255	-148.935	-82.039	-74.580
Bruttofortjeneste		**60.243**	**172.879**	**16.138**	**132.462**
Personaleomkostninger	2	-90.283	-91.257	-56.260	-60.249
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-43.062	-41.809	-37.444	-36.444
Resultat før finansielle poster		**-73.102**	**39.813**	**-77.566**	**35.769**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	2.399	1.472
Finansielle indtægter	4	102	6.213	83	5.239
Finansielle omkostninger	5	-9.906	-2.259	-9.697	-544
Resultat før skat		**-82.906**	**43.767**	**-84.781**	**41.936**
Skat af årets resultat	6	10.157	-17.889	12.032	-16.058
Årets resultat	7	**-72.749**	**25.878**	**-72.749**	**25.878**

Balance 31. august 2023

Aktiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Erhvervede licenser		9.337	9.321	9.337	9.321
Goodwill		130.975	166.745	117.335	149.335
Immaterielle anlægsaktiver	8	**140.312**	**176.066**	**126.672**	**158.656**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.059	3.774	706	979
Indretning af lejede lokaler		3.717	2.000	760	528
Materielle anlægsaktiver	9	**7.776**	**5.774**	**1.466**	**1.507**
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	38.789	37.421
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	11	0	0	0	1.323
Deposita	11	1.561	1.628	585	627
Finansielle anlægsaktiver		**1.561**	**1.628**	**39.374**	**39.371**
Anlægsaktiver		**149.649**	**183.468**	**167.512**	**199.534**
Varebeholdninger	12	**69.393**	**125.989**	**63.050**	**120.227**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.019	55.566	16.467	47.130
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	91
Andre tilgodehavender		1.594	2.984	398	197
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		12.310	0	12.310	0
Periodeafgrænsningsposter	13	4.869	4.604	3.391	3.189
Tilgodehavender		**43.792**	**63.154**	**32.566**	**50.607**
Likvide beholdninger		**25.611**	**29.935**	**11.959**	**15.174**
Omsætningsaktiver		**138.796**	**219.078**	**107.575**	**186.008**
Aktiver		**288.445**	**402.546**	**275.087**	**385.542**

Balance 31. august 2023

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		100	100	100	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.574	4.207
Reserve for valutaomregning		-376	656	0	0
Overført resultat		202.593	275.342	196.643	271.791
Egenkapital		**202.317**	**276.098**	**202.317**	**276.098**
Hensættelse til udskudt skat	14	2.273	2.009	2.273	2.048
Hensatte forpligtelser		**2.273**	**2.009**	**2.273**	**2.048**
Selskabsskat		0	16.118	0	16.118
Langfristede gældsforpligtelser	15	**0**	**16.118**	**0**	**16.118**
Kreditinstitutter		109	100	109	100
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.522	16.164	4.395	3.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.984	31.317	19.543	29.191
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.000	30.000	40.627	45.428
Selskabsskat	15	1.812	10.908	0	9.482
Anden gæld		25.428	19.832	5.823	3.879
Kortfristede gældsforpligtelser		**83.855**	**108.321**	**70.497**	**91.278**
Gældsforpligtelser		**83.855**	**124.439**	**70.497**	**107.396**
Passiver		**288.445**	**402.546**	**275.087**	**385.542**

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18
Nærtstående parter	19
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	20
Begivenheder efter balancedagen	21
Anvendt regnskabspraksis	22

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs-kapital	Reserve for valuta-omregning	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. september	100	656	118.260	119.016
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægnings-metoden	0	0	157.082	157.082
Korrigeret egenkapital 1. september	100	656	275.342	276.098
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-1.032	0	-1.032
Årets resultat	0	0	-72.749	-72.749
Egenkapital 31. august	**100**	**-376**	**202.593**	**202.317**

Moderselskab

	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. september	100	4.207	114.709	119.016
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægnings-metoden	0	0	157.082	157.082
Korrigeret egenkapital 1. september	100	4.207	271.791	276.098
Valutakursregulering	0	-1.032	0	-1.032
Årets resultat	0	2.399	-75.148	-72.749
Egenkapital 31. august	**100**	**5.574**	**196.643**	**202.317**

Pengestrømsopgørelse 1. september 2022 - 31. august 2023

		Koncern	
	Note	2022/23	2021/22
		TDKK	TDKK
Årets resultat		-72.749	25.878
Regulering	16	41.933	56.007
Ændring i driftskapital	17	82.889	-95.887
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**52.073**	**-14.002**
Renteindbetalinger og lignende		102	6.213
Renteudbetalinger og lignende		-9.906	-2.258
Pengestrømme fra ordinær drift		**42.269**	**-10.047**
Betalt selskabsskat		-27.103	-10.852
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**15.166**	**-20.899**
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-4.447	-3.337
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.119	-4.494
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		0	-377
Salg af materielle anlægsaktiver		0	240
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		67	283
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**-9.499**	**-7.685**
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-37.515
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-10.000	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-998
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		9	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	30.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		**-9.991**	**-8.513**
Ændring i likvider		**-4.324**	**-37.097**
Likvider 1. september		29.935	67.032
Likvider 31. august		**25.611**	**29.935**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		25.611	29.935
Likvider 31. august		**25.611**	**29.935**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

1. Nettoomsætning

Geografiske markeder				
Danmark	81.053	88.623	81.053	88.623
Norden	92.124	98.283	34.931	26.038
Europa	196.025	219.393	75.007	117.855
USA	212.893	325.617	212.893	325.617
Resten af verden	18.325	35.765	18.325	34.533
	600.420	**767.681**	**422.209**	**592.666**
Aktiviteter				
B2C	352.842	357.780	77.949	88.623
B2B	105.622	238.092	202.304	332.234
3PP	141.956	171.809	141.956	171.809
	600.420	**767.681**	**422.209**	**592.666**

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	79.018	78.777	51.564	53.889
Pensioner	3.310	4.485	2.718	3.936
Andre omkostninger til social sikring	6.322	5.836	635	821
Andre personaleomkostninger	1.633	2.159	1.343	1.603
	90.283	**91.257**	**56.260**	**60.249**
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion	2.953	2.971	2.953	2.971
	2.953	**2.971**	**2.953**	**2.971**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	**242**	**261**	**82**	**83**

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK

3. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	6.169	5.993
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-962
Afskrivning af goodwill	-3.770	-3.559
	2.399	**1.472**

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

4. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	102	1.027	83	12
Valutakursreguleringer	0	5.186	0	5.227
	102	**6.213**	**83**	**5.239**

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	609	100	609	100
Andre finansielle omkostninger	654	2.159	445	444
Kursreguleringer omkostninger	8.643	0	8.643	0
	9.906	**2.259**	**9.697**	**544**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-10.255	17.978	-12.310	16.118
Årets udskudte skat	264	-272	225	-233
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-166	183	53	173
	-10.157	**17.889**	**-12.032**	**16.058**

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK

7. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.399	771
Overført resultat	-75.148	25.107
	-72.749	**25.878**

8. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede licenser	Goodwill
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. september	20.321	280.725
Tilgang i årets løb	4.447	0
Kostpris 31. august	24.768	280.725
Ned- og afskrivninger 1. september	11.000	113.980
Årets afskrivninger	4.431	35.770
Ned- og afskrivninger 31. august	15.431	149.750
Regnskabsmæssig værdi 31. august	**9.337**	**130.975**
Afskrives over	3-5 år	10 år

Moderselskab

	Erhvervede licenser	Goodwill
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. september	20.321	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	248.149
Tilgang i årets løb	4.447	0
Kostpris 31. august	24.768	248.149
Ned- og afskrivninger 1. september	11.000	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	98.814
Årets afskrivninger	4.431	32.000
Ned- og afskrivninger 31. august	15.431	130.814
Regnskabsmæssig værdi 31. august	**9.337**	**117.335**
Afskrives over	3-5 år	10 år

9. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. september	10.183	7.912
Valutakursregulering	-472	-116
Tilgang i årets løb	2.229	2.890
Afgang i årets løb	-226	0
Kostpris 31. august	11.714	10.686
Ned- og afskrivninger 1. september	6.409	5.912
Valutakursregulering	-261	-71
Årets afskrivninger	1.733	1.128
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-226	0
Ned- og afskrivninger 31. august	7.655	6.969
Regnskabsmæssig værdi 31. august	**4.059**	**3.717**
Afskrives over	3-5 år	3-5 år

Noter til årsregnskabet

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. september	2.232	4.254
Tilgang i årets løb	278	683
Kostpris 31. august	2.510	4.937
Ned- og afskrivninger 1. september	1.253	3.726
Årets afskrivninger	551	451
Ned- og afskrivninger 31. august	1.804	4.177
Regnskabsmæssig værdi 31. august	**706**	**760**
Afskrives over	3-5 år	3-5 år

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK

10. Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. september	33.214	33.214
Kostpris 31. august	33.214	33.214
Værdireguleringer 1. september	4.207	2.767
Valutakursregulering	-1.032	669
Årets resultat	6.170	5.031
Modtagne udbytter	0	-700
Afskrivning på goodwill	-3.770	-3.560
Værdireguleringer 31. august	5.575	4.207
Regnskabsmæssig værdi 31. august	**38.789**	**37.421**

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Sofakompagnie B.V.	Holland	100%
Sofacompany BV BA	Belgien	100%
Sofa Company GmbH	Tyskland	100%
Sofacompany Norge AS	Norge	100%
Sofa Company Sverige AB	Sverige	100%
Sofacompany GmbH	Schweiz	100%
Scandinavian Design Vietnam Co. Ltd.	Vietnam	100%

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Tilgode-havender hos tilknyttede virksom-heder	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. september	1.323	1.603
Afgang i årets løb	-1.323	-42
Kostpris 31. august	0	1.561
Regnskabsmæssig værdi 31. august	**0**	**1.561**

Moderselskab

	Tilgode-havender hos tilknyttede virksom-heder	Deposita
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. september	1.323	627
Afgang i årets løb	-1.323	-42
Kostpris 31. august	0	585
Regnskabsmæssig værdi 31. august	**0**	**585**

12. Varebeholdninger

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	54.318	116.109	47.975	110.347
Forudbetaling for varer	15.075	9.880	15.075	9.880
	69.393	**125.989**	**63.050**	**120.227**

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

14. Hensættelse til udskudt skat

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hensættelse til udskudt skat 1. september	2.009	2.281	2.048	2.281
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	264	-272	225	-233
Hensættelse til udskudt skat 31. august	**2.273**	**2.009**	**2.273**	**2.048**

15. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabsskat				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	16.118	0	16.118
Langfristet del	0	16.118	0	16.118
Inden for 1 år	1.812	10.908	0	9.482
	1.812	**27.026**	**0**	**25.600**

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-102	-6.213
Finansielle omkostninger	9.906	2.259
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	43.062	41.809
Skat af årets resultat	-10.157	17.889
Andre reguleringer	-776	263
	41.933	**56.007**

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK

17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	56.596	-55.466
Ændring i tilgodehavender	31.672	-23.789
Ændring i leverandører mv.	-5.379	-16.632
	82.889	**-95.887**

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	548	656	548	656
Mellem 1 og 5 år	376	913	376	913
	924	**1.569**	**924**	**1.569**
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 4-118 mdr.	83.861	34.759	17.851	4.848

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for LLG A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

19. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående er gennemført på markedsvilkår, hvorfor der ikke oplyses om transaktioner jf. årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
LLG A/S	Brabrand

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

PricewaterhouseCoopers				
Revisionshonorar	278	267	278	267
Skatterådgivning	31	37	31	37
Andre ydelser	57	52	57	52
	366	**356**	**366**	**356**
Øvrige				
Revisionshonorar	328	584	0	0
Andre ydelser	134	670	0	0
	462	**1.254**	**0**	**0**

21. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sofaco Design ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i TDKK.

Moderselskabet er i året indgået i en omvendt lodret fusion med kapitalejeren Sofaco Holding ApS, hvor Sofaco Design ApS er det fortsættende selskab. Der henvises til afsnit omkring virksomhedssammenslutninger længere nede i anvendt regnskabspraksis, for beskrivelse af den regnskabsmæssige behandling.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sofaco Design ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, som er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm 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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	Bruttofortjeneste x 100 / Nettoomsætning
Overskudsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning
Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital