Deloitte.



# Sinnerup ApS

Nørregade 10
7500 Holstebro
CVR-nr. 67430611

# Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.07.2024

**Flemming Nielsen**
Dirigent

# Indhold


| | |
|---|---|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2023 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2023 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2023 | 13 |
| Pengestrømsopgørelse for 2023 | 14 |
| Noter | 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Sinnerup ApS
Nørregade 10
7500 Holstebro

CVR-nr.: 67430611
Hjemsted: Holstebro
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## Bestyrelse

Lisbeth Birgitte Skov Sinnerup, formand
Silke Renee Skov Sinnerup
Lone Sinnerup
Lars Sinnerup

## Direktion

Lars Sinnerup, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Sinnerup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 01.07.2024

## Direktion

**Lars Sinnerup**
direktør

## Bestyrelse

**Lisbeth Birgitte Skov Sinnerup**
formand

**Silke Renee Skov Sinnerup**

**Lone Sinnerup**

**Lars Sinnerup**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til kapitalejerne i Sinnerup ApS**

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sinnerup ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

## 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. Fejlinformation 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 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 01.07.2024

**Deloitte**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

**Peter Mølkjær**
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

| | 2023<br>t.kr. | 2022<br>t.kr. | 2021<br>t.kr. | 2020<br>t.kr. | 2019<br>t.kr. |
|---|---|---|---|---|---|
| **Hovedtal** | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 30.028 | 41.630 | 49.383 | 40.492 | 33.624 |
| Driftsresultat | (12.949) | (5.854) | 2.434 | 2.417 | (6.623) |
| Resultat af finansielle poster | (631) | (2.684) | 1.392 | (717) | (737) |
| Årets resultat | (13.656) | (8.557) | 2.984 | 1.325 | (5.741) |
| Balancesum | 83.831 | 93.675 | 101.858 | 91.328 | 86.426 |
| Investeringer i materielle aktiver | 2.093 | 5.222 | 1.266 | 853 | 1.265 |
| Egenkapital | 15.302 | 28.958 | 37.563 | 34.532 | 33.207 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | (4.682) | (7.765) | 750 | 11.321 | (91) |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | (3.727) | (5.208) | (1.266) | 2.525 | 1.003 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 7.349 | 2.106 | 2.037 | 3.062 | (752) |
| | | | | | |
| **Nøgletal** | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | (61,71) | (25,73) | 8,28 | 3,91 | (15,91) |
| Soliditetsgrad (%) | 18,25 | 30,91 | 36,88 | 37,81 | 38,42 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

**Egenkapitalforrentning (%):**
Årets resultat * 100
Gns. egenkapital

**Soliditetsgrad (%):**
Egenkapital * 100
Balancesum

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i drift af livstilshuse under navnet Sinnerup. Sinnerups butiksnet omfatter 12 butikker.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2023 var et utroligt svært år, hvor vi ikke var tilstrækkeligt forberedt på det, der kræves i et svært marked. Årets resultat blev et underskud før skat på 13.6 mio.kr., hvilket ikke er tilfredsstillende.

Vi har i Sinnerup igennem flere år arbejdet med traditionel og online markedsføring – vi har igennem året arbejdet med en ny, flot webshop løsning, som her i juni 2024 bliver lanceret, med mulighed for langt bedre branding og vækst.

Vi har hele tiden haft for øje at skabe en klar differentiering af Sinnerup. Det har været en klar strategi. Det er dog nemmere sagt end gjort, da det kræver uendeligt meget og er også mere tidskrævende, end vi har ønsket. Retningen er dog rigtig og vi er nu der, hvor vi kender destinationen og ved, hvad der kræves. Vi har langt hen ad vejen holdet til at løfte opgaven.

Vores største varegruppe på nuværende tidspunkt er Sinnerup bolig, men omsætningshastigheden i vores butikker skal være bedre. Generelt har vi haft en lidt tung start på 2024. Grundet forsinkelser mistede vi de 2 første måneder, særligt grundet problemer på logistikområdet som følge af uro/krig mv.

Det der kommer til at definere os i særlig grad i årene frem, er det vi har fået skabt på Møbel-området. Vi har fundet vores ståsted, da vi nu har et meget højt niveau på de områder, der omhandler stuemøbler og spisestuen.

Modeafdelingen er påvirket af flere nye spillere. Der er bl.a. Zalando, Boozt, Shein, Temu osv. Vi ved derfor, at vi ikke kommer til at vinde på bredden, men skal være knivskarpe på det, som vi skaber. Créton er vores high-end kollektion med meget høje standarder. Nyt tiltag er OMFAVN, som vi ser som et kampagneprodukt, med masser af aktuelle styles i god forarbejdning og gode kvaliteter.

Vores nye webshop er lige blevet lanceret og er skalerbar i første omgang til Tyskland, hvor vi allerede har en midlertidig Shopify løsning.

Vi er ved at udvikle en gavewebshop, som erhvervsvirksomheder kan kobles op på. Der ligger en betydelig forretningsmulighed i hele dette kontraktmarked og det vil give os nye muligheder for at udvikle forretningen.

## Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Forrige år var forventingen, at der vil være et forbedret driftsresultat. Årets driftsresultat lever ikke op til det forventede for året. Årsagen hertil kan henføres til lavere aktivet som følge af et hårdt og svært marked.

## Forventet udvikling

Vi har flyttet os markant i de senere år. Vi har efterhånden været hele vejen rundt i forhold til at opgradere og styrke holdet i alle butikker. Det er meget vigtigt, at vi i mode og møbler har medarbejdere, der er godt skolet i at håndtere disse produktgrupper. Vi har hele vejen rundt et klart stærkere vareprogram, som selv om markedet er hårdt, skal kunne løfte vores omsætning op til fordums styrke.

Samtidig vil vi dyrke ideen om tales, små historier, Tales of Denmark. Det vil primært i udlandet være med til at styrke vores eksportmuligheder. Dansk design er attraktivt, mere end enkeltstående anerkendte arkitekter. Her vil vi mere blive sammenlignet på produktet, hvilket vi ser, som en stor fordel.

Vi ser lyst på fremtiden og forventer et forbedret et positivt driftsresultat for det kommende år.

## Anvendelse af finansielle instrumenter

**Prisrisici**

Selskabet anvendelse af råvarer medfører, grundet de væsentlige prissvingninger, som eksisterer på markedet, en risiko, idet prisstigninger ikke i alle tilfælde vil kunne indregnes i prisen på de solgte produkter i samme takt som prisstigningen på råvaren.

**Valutarisici**

Selskabet har køb fra udlandet, hvorfor resultat og egenkapital påvirkes af valutakursændringer. Selskabet anvender ikke sikring ved køb fra udlandet.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2023

| | Note | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|---|
| **Bruttofortjeneste/-tab** | 1 | **30.028.322** | **41.629.570** |
| Personaleomkostninger | 2 | (40.278.462) | (44.797.974) |
| Af- og nedskrivninger | | (2.432.087) | (2.685.438) |
| Andre driftsomkostninger | | (266.593) | 0 |
| **Driftsresultat** | | **(12.948.820)** | **(5.853.842)** |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 250.261 | 160.636 |
| Andre finansielle indtægter | | 823.267 | 572.699 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (1.093.027) | (688.569) |
| Andre finansielle omkostninger | | (611.603) | (2.728.526) |
| **Resultat før skat** | | **(13.579.922)** | **(8.537.602)** |
| Skat af årets resultat | 3 | (75.802) | (19.463) |
| **Årets resultat** | 4 | **(13.655.724)** | **(8.557.065)** |

# Balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

| | Note | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 1.014.669 | 0 |
| **Immaterielle aktiver** | 5 | **1.014.669** | **0** |
| | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 2.201.146 | 2.013.312 |
| Indretning af lejede lokaler | | 7.837.701 | 8.634.292 |
| **Materielle aktiver** | 6 | **10.038.847** | **10.647.604** |
| | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 4.006.320 | 3.368.360 |
| Deposita | | 587.067 | 581.648 |
| Andre tilgodehavender | | 132.802 | 153.802 |
| **Finansielle aktiver** | 7 | **4.726.189** | **4.103.810** |
| | | | |
| **Anlægsaktiver** | | **15.779.705** | **14.751.414** |
| | | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 45.160.151 | 52.244.942 |
| Forudbetalinger for varer | | 2.508.683 | 2.945.451 |
| **Varebeholdninger** | | **47.668.834** | **55.190.393** |
| | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.727.021 | 2.156.639 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.559.741 | 2.381.782 |
| Udskudt skat | 8 | 6.354.000 | 6.354.000 |
| Andre tilgodehavender | | 1.396.524 | 3.090.646 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 88.144 | 125.725 |
| Periodeafgrænsningsposter | 9 | 333.829 | 641.715 |
| **Tilgodehavender** | | **12.459.259** | **14.750.507** |
| | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 5.443.785 | 6.761.890 |
| **Værdipapirer og kapitalandele** | | **5.443.785** | **6.761.890** |
| | | | |
| **Likvide beholdninger** | | **2.479.462** | **2.220.748** |
| | | | |
| **Omsætningsaktiver** | | **68.051.340** | **78.923.538** |
| | | | |
| **Aktiver** | | **83.831.045** | **93.674.952** |

## Passiver

| | Note | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Virksomhedskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 14.302.067 | 27.957.791 |
| **Egenkapital** | | **15.302.067** | **28.957.791** |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 31.093.773 | 25.586.423 |
| Feriepengeforpligtelser | | 3.995.263 | 3.874.028 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 3.992.866 | 5.730.000 |
| **Langfristede gældsforpligtelser** | 11 | **39.081.902** | **35.190.451** |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 11 | 1.177.942 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 5.129.966 | 5.544.172 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.010.777 | 4.983.441 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.091.585 | 3.370.709 |
| Anden gæld | 12 | 12.036.806 | 15.628.388 |
| **Kortfristede gældsforpligtelser** | | **29.447.076** | **29.526.710** |
| | | | |
| **Gældsforpligtelser** | | **68.528.978** | **64.717.161** |
| | | | |
| **Passiver** | | **83.831.045** | **93.674.952** |

| | |
|---|---|
| Dagsværdioplysninger | 14 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 15 |
| Eventualaktiver | 16 |
| Eventualforpligtelser | 17 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 18 |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 19 |
| Transaktioner med nærtstående parter | 20 |
| Koncernforhold | 21 |

# Egenkapitalopgørelse for 2023

| | Virksomheds-kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---|---|---|---|
| Egenkapital primo | 1.000.000 | 27.957.791 | 28.957.791 |
| Årets resultat | 0 | (13.655.724) | (13.655.724) |
| **Egenkapital ultimo** | **1.000.000** | **14.302.067** | **15.302.067** |

# Pengestrømsopgørelse for 2023

| | Note | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Driftsresultat | | (12.948.820) | (5.853.842) |
| Af- og nedskrivninger | | 2.432.089 | 2.685.438 |
| Ændringer i arbejdskapital | 13 | 6.237.582 | (1.785.467) |
| Regnskabsmæssig tab anlægaktiver | | 266.593 | 55.810 |
| **Pengestrømme vedrørende primær drift** | | **(4.012.556)** | **(4.898.061)** |
| | | | |
| Modtagne finansielle indtægter | | 1.073.528 | 733.335 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (1.704.630) | (3.417.095) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (38.221) | (183.538) |
| **Pengestrømme vedrørende drift** | | **(4.681.879)** | **(7.765.359)** |
| | | | |
| Køb mv. af immaterielle aktiver | | (1.014.669) | 0 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (2.093.425) | (5.221.749) |
| Salg af materielle aktiver | | 3.500 | 0 |
| Køb af finansielle aktiver | | (5.419) | (9.633) |
| Modtagne afdrag | | 21.000 | 23.219 |
| Ændring af tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | (637.960) | 0 |
| **Pengestrømme vedrørende investeringer** | | **(3.726.973)** | **(5.208.163)** |
| | | | |
| **Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering** | | **(8.408.852)** | **(12.973.522)** |
| Ændring på langfristet gæld, indefrosne feriepenge | | 121.236 | 72.470 |
| Ændring af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 7.228.225 | 2.033.414 |
| **Pengestrømme vedrørende finansiering** | | **7.349.461** | **2.105.884** |
| | | | |
| **Ændring i likvider** | | **(1.059.391)** | **(10.867.638)** |
| | | | |
| Likvider primo | | 8.982.638 | 19.850.276 |
| **Likvider ultimo** | | **7.923.247** | **8.982.638** |
| | | | |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 2.479.462 | 2.220.748 |
| Værdipapirer | | 5.443.785 | 6.761.890 |
| **Likvider ultimo** | | **7.923.247** | **8.982.638** |

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

I regnskabsperioden 2022 er der modtaget erstatning fra forsikringselskab som følge af vandskade i et af selskabets lejede lokaler. Den samlede nettoeffekt af erstatningen udgør 1.944 t.kr.

## 2 Personaleomkostninger

| | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Gager og lønninger | 35.347.995 | 39.551.599 |
| Pensioner | 3.823.284 | 4.008.675 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.107.183 | 1.237.700 |
| | **40.278.462** | **44.797.974** |

| | | |
|---|---|---|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | **104** | **121** |

**Særlige incitamentsprogrammer**

I direktionens vederlag indgår bonus, der er afhængig af opnået resultatmål.

På grund af, der kun er ét medlem i direktionen, samt at bestyrelsen ikke modtager vederlag, er dispensationsreglen vedr. ÅRL §98 b, stk. 3 anvendt, hvormed vederlaget ikke oplyses.

## 3 Skat af årets resultat

| | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Ændring af udskudt skat | (138.923) | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 138.923 | 57.813 |
| Refusion i sambeskatning | 75.802 | (38.350) |
| | **75.802** | **19.463** |

## 4 Forslag til resultatdisponering

| | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Overført resultat | (13.655.724) | (8.557.065) |
| | **(13.655.724)** | **(8.557.065)** |

## 5 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede immaterielle aktiver kr. |
|---|---|
| Tilgange | 1.014.669 |
| **Kostpris ultimo** | **1.014.669** |
| **Regnskabsmæssig værdi ultimo** | **1.014.669** |

Erhvervede immaterielle aktiver består af igangværende investeringer relateret til selskabets nye kassesystem, der forventes ibrugtaget 2024.

## 6 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. |
|---|---|---|
| Kostpris primo | 39.526.875 | 22.464.695 |
| Tilgange | 1.100.476 | 992.949 |
| Afgange | (1.099.228) | (578.842) |
| **Kostpris ultimo** | **39.528.123** | **22.878.802** |
| Af- og nedskrivninger primo | (37.513.563) | (13.830.403) |
| Årets afskrivninger | (850.554) | (1.581.535) |
| Tilbageførsel ved afgange | 1.037.140 | 370.837 |
| **Af- og nedskrivninger ultimo** | **(37.326.977)** | **(15.041.101)** |
| **Regnskabsmæssig værdi ultimo** | **2.201.146** | **7.837.701** |

## 7 Finansielle aktiver

| | Tilgode-havender hos tilknyttede virksom-heder kr. | Deposita kr. | Andre tilgode-havender kr. |
|---|---|---|---|
| Kostpris primo | 3.368.360 | 581.648 | 153.802 |
| Tilgange | 637.960 | 5.419 | 0 |
| Afgange | 0 | 0 | (21.000) |
| **Kostpris ultimo** | **4.006.320** | **587.067** | **132.802** |
| **Regnskabsmæssig værdi ultimo** | **4.006.320** | **587.067** | **132.802** |

## 8 Udskudt skat

| | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Materielle aktiver | 1.710.000 | 1.178.000 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 4.644.000 | 5.176.000 |
| **Udskudt skat i alt** | **6.354.000** | **6.354.000** |

| **Bevægelser i året** | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Primo | 6.354.000 | 6.354.000 |
| **Ultimo** | **6.354.000** | **6.354.000** |

**Udskudte skatteaktiver**

Udskudt skatteaktiv vedrørende fremførbare skattemæssige underskud udgør 4.644 t.kr. Det er ledelsens forventning, at det skattemæssige underskud vil anvendes af selskabet selv eller i sambeskatningskredsen inden for de kommende 3-5 år.

## 9 Periodeafgrænsningsposter

Aktiverede periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt abonnement og licens på administrationssystemer samt forsikring.

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Virksomheden har modtaget tilskud relateret til indretning af lejede lokaler. Disse tilskud indregnes over levetiden på det tilsvarende aktiv, som tilskuddet er tilknyttet.

## 11 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder<br>2023<br>kr. | Forfald efter 12 måneder<br>2023<br>kr. | Restgæld efter 5 år<br>2023<br>kr. |
|---|---|---|---|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 31.093.773 | 0 |
| Feriepengeforpligtelser | 0 | 3.995.263 | 3.837.315 |
| Periodeafgrænsningsposter | 1.177.942 | 3.992.866 | 382.354 |
| | **1.177.942** | **39.081.902** | **4.219.669** |

## 12 Anden gæld

| | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Moms og afgifter | 3.725.722 | 3.437.763 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 3.130.412 | 2.206.128 |
| Feriepengeforpligtelser | 1.758.473 | 1.972.765 |
| Anden gæld i øvrigt | 3.422.199 | 8.011.732 |
| | **12.036.806** | **15.628.388** |

## 13 Ændring i arbejdskapital

| | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Ændring i varebeholdninger | 7.521.559 | (5.261.872) |
| Ændring i tilgodehavender | 2.177.867 | 5.159.630 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (3.461.844) | (1.683.225) |
| | **6.237.582** | **(1.785.467)** |

## 14 Dagsværdioplysninger

| | Værdipapir<br>kr. |
|---|---|
| Dagsværdi ultimo | 5.443.785 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 177.763 |

## 15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2023<br>kr. | 2022<br>kr. |
|---|---|---|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 2.049.019 | 1.979.370 |

**Lejemål:**
Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.096 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges pr. 1. juli 2032.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 4.006 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges pr. 1. august 2027.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.462 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges pr. 1. april 2027.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 1.200 t.kr. der kan opsiges pr. 1. maj 2026.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 1.271 t.kr. der kan opsiges pr. 1. oktober 2027.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.440 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges pr. 1. oktober 2031.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 1.650 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges pr. 1. oktober 2029.

Koncerninternt indgåede lejekontrakter med omsætningsbestemt leje kan alle opsiges med 6 måneders varsel.

## 16 Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 8.863 t.kr. vedrørende skattemæssige underskud, som ikke er aktiveret under hensyntagen til usikkerheden om udnyttelsen heraf inden for 3-5 år.

## 17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lars Sinnerup Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

## 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Sinnerup Ejendomme A/S' gæld til realkreditinstitut. Pr. 31. december 2023 udgør restgælden 140.391 t.kr.

## 19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

| | |
|---|---|
| Sinnerup Holding ApS, 7500 Holstebro | Hovedanpartshaver |
| Lars Sinnerup Holding ApS, 8600 Silkeborg | Tilknyttet virksomhed |
| Lars Sinnerup, 8600 Silkeborg | Hovedaktionær |

## 20 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

## 21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Lars Sinnerup Holding ApS, CVR-nr: 32776574, Silkeborg

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

**Andre driftsindtægter**
Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lønrefusion mv.

**Vareforbrug**
Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

**Personaleomkostninger**
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

**Af- og nedskrivninger**
Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

**Andre driftsomkostninger**
Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder**
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle indtægter**
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

**Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder**
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle omkostninger**
Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**
Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter samt software ved implementering af nyt kassesystem mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret forventet levetid på 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|---|---|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år | 0% |

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

**Udskudt skat**
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Periodeafgrænsningsposter**
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**
Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

**Likvide beholdninger**
Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Operationelle leasingaftaler**
Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**
Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter tilgodebeviser og gavekort, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Periodeafgrænsningsposter**
Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.