



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

M. Schack Engel A/S

Højervej 16, 6280 Højer

CVR-nr. 10 52 32 49

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2023.

Bo Ascanius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for M. Schack Engel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højer, den 13. april 2023

Direktion

John Engel

Keld Nielsen

Bestyrelse

Bo Ascanius

Bent Christensen

John Engel

Jan Vedel Hansen

Keld Nielsen

Henrik Christian Engel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i M. Schack Engel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for M. Schack Engel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aabenraa, den 13. april 2023

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Michael Johansen
Statsaut. revisor
mne24695

Selskabsoplysninger

Selskabet	M. Schack Engel A/S Højervej 16 6280 Højer CVR-nr.: 10 52 32 49 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Bo Ascanius Bent Christensen John Engel Jan Vedel Hansen Keld Nielsen Henrik Christian Engel
Direktion	John Engel Keld Nielsen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Dattervirksomhed	Lifetime Kidsrooms Ltd., Cypem

Hovedtal og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.173	33.730	33.037	30.303	28.378
Resultat af primær drift	-2.635	6.736	7.214	2.898	2.476
Finansielle poster, netto	-354	-281	-283	681	1.827
Årets resultat	-2.770	4.995	5.395	2.658	3.840
Balance:					
Balancesum	35.599	41.390	40.247	35.043	49.841
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.236	1.057	2.282	1.428	2.367
Egenkapital	18.534	21.170	20.613	15.166	18.975
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	58	63	54	59	60
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	52,1	51,1	51,2	43,3	38,1
Egenkapitalforrentning	-14,0	23,9	30,2	15,6	21,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af træmøbler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I årsrapporten for 2021 er udmeldt et forventet resultat før skat for 2022 i niveauet 1,5 til 2,0 mio. kr., mens det realiserede resultat før skat for 2022 udgør -3,0 mio kr. Ændringerne fremgår af de forklaringer, der er anført nedenfor ved sammenligning med forrige år.

Årsregnskabet for 2022 er afsluttet med et resultat efter skat på -2.770.144 kr. mod 4.995.084 kr. sidste år. Regnskabsåret har været præget af kraftige stigninger i råvarepriser og faldende omsætning på nøglemarkederne. Det har ikke været muligt at hæve priserne i takt med råvare- og energiprisstigningerne. Resultatet for 2022 er utilfredsstillende.

Miljøforhold

Da børn er vores fremtid, har vi naturligt også et stort ansvar for at sikre, at den verden, de vokser op i, også er holdbar for både deres børn og børnebørn. Derfor tager vi dette område meget alvorligt, og vi har allerede i tidligere år sikret, at vi kun anvender strøm fra vindmølleenergi, og at alt opvarmning sker med overskudsmaterialer fra møbelproduktionen via en højteknologisk fyrcentral.

FN's verdensmål er sat på dagsordenen, og vi er fortsat i gang med en løbende grøn omstilling på alle områder.

Øget fokus på automatisering og digitalisering skal sikre, at vi fortsat kan producere miljøvenlige børne og ungdomsmøbler i høj kvalitet og til konkurrencedygtige priser.

Den forventede udvikling

Der forventes for 2023 et resultat i niveauet 1,5 til 2,0 mio. kr. Vi ser store udfordringer i et presset marked, hvor vores potentielle kunder er afventende og tilbageholdende. På samme tid er det afgørende, hvordan uroen i Østeuropa udvikler sig. Den reducerede omsætning kræver omstilling i organisationen, hvilket dog blot ses som et led i den kommende digitale udvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Schack Engel A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab,.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Råvarer og handelsvarer måles til kostpris efter FIFO-metoden. Varer under fremstilling samt fremstillede færdigvarer måles til kostpris efter standardkost-metoden.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning 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.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger .

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Bruttofortjeneste	22.172.791	33.730.013
1 Personaleomkostninger	-22.659.383	-24.796.107
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.142.380	-2.198.133
Andre driftsomkostninger	-6.276	0
Driftsresultat	-2.635.248	6.735.773
Andre finansielle indtægter	3.285	33.951
Øvrige finansielle omkostninger	-356.813	-314.711
Resultat før skat	-2.988.776	6.455.013
Skat af årets resultat	218.632	-1.459.929
2 Årets resultat	-2.770.144	4.995.084

Balance 31. december

Aktiver	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Produktionsanlæg og maskiner	7.222.285	8.016.946
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	242.825	279.226
5 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	662.817	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.127.927</u>	<u>8.296.172</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	613.550	613.550
7 Deposita	421.853	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.035.403</u>	<u>613.550</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.163.330</u>	<u>8.909.722</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	4.569.939	5.373.441
Varer under fremstilling	5.325.501	5.349.357
Fremstillede varer og handelsvarer	11.274.105	11.193.229
Forudbetalinger for varer	0	932.099
Varebeholdninger i alt	<u>21.169.545</u>	<u>22.848.126</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.636.056	7.066.891
Andre tilgodehavender	341.456	1.307.525
8 Periodeafgrænsningsposter	128.365	70.105
Tilgodehavender i alt	<u>5.105.877</u>	<u>8.444.521</u>
Andre værdipapirer til kursværdi	25.000	25.000
Værdipapirer i alt	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Likvide beholdninger	<u>135.662</u>	<u>1.162.979</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>26.436.084</u>	<u>32.480.626</u>
Aktiver i alt	<u>35.599.414</u>	<u>41.390.348</u>

Balance 31. december

Passiver	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	762.000	762.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	166.550	166.550
Overført resultat	17.605.271	20.241.674
Egenkapital i alt	<u>18.533.821</u>	<u>21.170.224</u>
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>218.632</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>218.632</u>
Gældsforpligtelser		
10 Gæld til pengeinstitutter	542.949	772.055
Leasingforpligtelser	<u>3.693.359</u>	<u>3.455.758</u>
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.236.308</u>	<u>4.227.813</u>
11 Kortfristet del af langfristet gæld	1.070.000	1.198.000
Gæld til pengeinstitutter	1.388.865	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.599.240	4.670.027
Gæld til tilknyttede virksomheder	602.015	315.268
Selskabsskat	0	1.422.570
Anden gæld	<u>7.169.165</u>	<u>8.167.814</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.829.285</u>	<u>15.773.679</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>17.065.593</u>	<u>20.001.492</u>
Passiver i alt	<u>35.599.414</u>	<u>41.390.348</u>
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2022	762.000	166.550	20.241.674	21.170.224
Resultatandel	0	0	-2.770.144	-2.770.144
Ændring i markedsværdi af renteswap	0	0	133.741	133.741
	762.000	166.550	17.605.271	18.533.821

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat	-2.770.144	4.995.084
15 Reguleringer	2.411.017	4.000.948
16 Ændring i driftskapital	2.234.536	-5.465.750
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.875.409	3.530.282
Renteindbetalinger og lignende	1.342	11.495
Renteudbetalinger og lignende	-356.813	-314.711
Pengestrøm fra ordinær drift	1.519.938	3.227.066
Betalt selskabsskat	-1.422.570	-584.863
Pengestrømme fra driftsaktivitet	97.368	2.642.203
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.236.486	-1.057.053
Salg af materielle anlægsaktiver	262.350	180.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-421.853	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.395.989	-877.053
Optagelse af langfristet gæld	1.099.321	730.750
Afdrag på langfristet gæld	-1.218.826	-1.435.883
Udbetalt udbytte	0	-4.500.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	1.388.865	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.269.360	-5.205.133
Ændring i likvider	-1.029.261	-3.439.983
Likvider 1. januar 2022	1.162.979	4.580.507
Valutakursreguleringer (likvider)	1.944	22.455
Likvider 31. december 2022	135.662	1.162.979
Likvider		
Likvide beholdninger	135.662	1.162.979
Likvider 31. december 2022	135.662	1.162.979

Noter

	2022 kr.	2021 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	19.486.782	21.467.949
Pensioner	2.544.854	2.676.190
Andre omkostninger til social sikring	627.747	651.968
	22.659.383	24.796.107
Direktion	1.779.001	2.155.011
Bestyrelse	146.000	145.840
Direktion og bestyrelse	1.925.001	2.300.851
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	63
2. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	4.500.000
Overføres til overført resultat	0	495.084
Disponeret fra overført resultat	-2.770.144	0
Disponeret i alt	-2.770.144	4.995.084
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2022	35.277.320	34.482.618
Tilgang i årets løb	1.308.769	794.702
Kostpris 31. december 2022	36.586.089	35.277.320
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-27.260.374	-25.187.813
Årets afskrivninger	-2.103.430	-2.072.561
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-29.363.804	-27.260.374
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	7.222.285	8.016.946
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.847.175	4.533.530

Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2022	687.024	744.673
Tilgang i årets løb	264.900	262.351
Afgang i årets løb	-359.164	-320.000
Kostpris 31. december 2022	592.760	687.024
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-407.798	-422.226
Årets afskrivninger	-38.950	-125.572
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	96.813	140.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-349.935	-407.798
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	242.825	279.226
5. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	662.817	0
Kostpris 31. december 2022	662.817	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	662.817	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	662.817	0

Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	447.000	447.000
Kostpris 31. december 2022	447.000	447.000
Opskrivninger primo 1. januar 2022	166.550	166.550
Opskrivninger 31. december 2022	166.550	166.550
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	613.550	613.550
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Lifetime Kidsrooms Ltd.	Cypern	60 %
7. Deposita		
Tilgang i årets løb	421.853	0
Kostpris 31. december 2022	421.853	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	421.853	0
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	128.365	70.105
	128.365	70.105
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	218.632	235.750
Udskudt skat af årets resultat	-218.632	-17.118
	0	218.632

Noter

10. Gæld til pengeinstitutter

Selskabet har indgået aftale om renteswap, således at den variable rente er sikret til en fast rente på 5,99%. Renteswappen følger et lån med en restværdi på 773 t.kr. og udløber 30. juni 2027. Dagsværdien af renteswappen er indregnet i anden gæld.

11. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til pengeinstitutter	772.949	230.000	542.949	0
Leasingforpligtelser	4.533.359	840.000	3.693.359	0
	5.306.308	1.070.000	4.236.308	0

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt løsørejerpantebrev på nom 1.500 t.kr. med pant i driftsmateriel.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet endvidere stillet virksomhedspant på nominelt 13.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Produktionsanlæg, maskiner og biler*	8.128
Varebeholdninger	21.170
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	4.636

*Heraf udgør leaset material 4.510 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 119 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-26 måneder og en samlet restleasingydelse på 177 t.kr.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har indgået aftale om leje af ejendommene Sejerslevvej 5B samt Højervej 16. Lejemålet er uopsigeligt frem til den 1. oktober 2029. Efter udløbet af uopsigelsesperioden kan lejemålet opsiges med ét års varsel. Den årlige basis leje udgør 1.800 t.kr.

Selskabet har endvidere indgået aftale om leje af lokaler i ejendommen Industrivej 13, Skærbæk. Lejemålet er uopsigeligt frem til den 1. juli 2032. Efter udløbet af uopsigelsesperioden kan lejemålet opsiges med ét års varsel. Den årlige basis leje udgør 844 t.kr.

Retssag:

Selskabet er part i en retssag, hvor modparten har rejst krav om efterbetaling af salgsprovision. Hvis sagen tabes, vil det påvirke driftsresultatet med ca. 4,4 mio. kr. Selskabet og selskabets advokater er af den opfattelse, at selskabet med behørigt varsel har ændret samhandelsvilkårene, og at kravet derfor ikke er berettiget. Selskabets advokat vurderer, at selskabet har en god sag.

14. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsvilkår.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.142.380	2.198.133
Andre finansielle indtægter	-3.285	-33.951
Øvrige finansielle omkostninger	356.813	314.711
Skat af årets resultat	-218.632	1.459.929
Egenkapitalbevægelse	133.741	62.126
	<u>2.411.017</u>	<u>4.000.948</u>

16. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.678.581	-6.055.961
Ændring i tilgodehavender	3.338.644	173.974
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.782.689	416.237
	<u>2.234.536</u>	<u>-5.465.750</u>

Keld Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Keld Nielsen

Direktør

ID: f2bcf8cc-19cb-4142-9d71-075328fdf197

Tidspunkt for underskrift: 21-04-2023 kl.: 12:40:12

Underskrevet med MitID



Keld Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Keld Nielsen

Bestyrelsesmedlem

ID: f2bcf8cc-19cb-4142-9d71-075328fdf197

Tidspunkt for underskrift: 21-04-2023 kl.: 12:40:12

Underskrevet med MitID



John Engel

Navnet returneret af dansk MitID var:

John Engel

Direktør

ID: 5afe7b30-14e1-41b8-81b7-88eb9c3a1d7c

Tidspunkt for underskrift: 23-04-2023 kl.: 09:39:34

Underskrevet med MitID



John Engel

Navnet returneret af dansk MitID var:

John Engel

Bestyrelsesmedlem

ID: 5afe7b30-14e1-41b8-81b7-88eb9c3a1d7c

Tidspunkt for underskrift: 23-04-2023 kl.: 09:39:34

Underskrevet med MitID



Bent Christensen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bent Christensen

Bestyrelsesmedlem

ID: bee2927e-00ad-4577-94ad-102d97394bd0

Tidspunkt for underskrift: 22-04-2023 kl.: 08:20:16

Underskrevet med MitID



Jan Vedel Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jan Vedel Hansen

Bestyrelsesmedlem

ID: 33e796a5-9159-4293-ad0e-2d456c426f8d

Tidspunkt for underskrift: 22-04-2023 kl.: 19:36:38

Underskrevet med MitID



Henrik Christian Engel

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henrik Christian Engel

Bestyrelsesmedlem

ID: 8eab2ca4-fed8-4433-a5ce-4899fc40166d

Tidspunkt for underskrift: 28-04-2023 kl.: 08:26:18

Underskrevet med MitID



Bo Ascanius

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bo Ascanius

Bestyrelsesmedlem

ID: da69a3fa-ff61-4ee9-91d0-cdcc537b4fca

Tidspunkt for underskrift: 28-04-2023 kl.: 08:38:49

Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Michael Johansen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Johansen

Revisor

ID: 8f3da0e9-223c-4ed8-9e8b-8aa8aa585013

Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 13:41:12

Underskrevet med MitID



Bo Ascanius

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bo Ascanius

Dirigent

ID: da69a3fa-ff61-4ee9-91d0-cdcc537b4fca

Tidspunkt for underskrift: 02-05-2023 kl.: 13:59:42

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 89fa0e1jrgz249847475

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.