

**Hansen & Sørensen ApS**  
Vesterled 19, 6950 Ringkøbing

**CVR-nr. 14 25 61 48**

**Årsrapport**

**2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2023

---

Hans Henrik Sørensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Hansen & Sørensen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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.

Ringkøbing, den 17. marts 2023

### **Direktion**

Lene Strunge Hansen

Jette Solvig Jensen Brødbæk

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til anpartshaverne i Hansen & Sørensen ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hansen & Sørensen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. 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.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

#### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

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

Ringkøbing, den 17. marts 2023

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

### **Ove Iversen**

statsautoriseret revisor  
mne34480

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hansen & Sørensen ApS Vesterled 19 6950 Ringkøbing  CVR-nr.: 14 25 61 48 Stiftet: 1. juni 1990 Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Lene Strunge Hansen Jette Solvig Jensen Brødbæk
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
<b>Bankforbindelse</b>	Spar Nord Bank A/S Dalgasgade 30 7400 Herning
<b>Dattervirksomhed</b>	Onecollection A/S, Ringkøbing-Skjern Kommune Schou Andersen Møbelfabrik A/S, Vejen Kommune

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>		
Bruttofortjeneste	63.219	69.548
Resultat af primær drift	20.727	46.965
Finansielle poster, netto	-3.225	-467
Årets resultat	13.152	41.446
<b>Balance:</b>		
Balancesum	129.581	88.638
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.411	17.703
Egenkapital	62.608	68.424
<b>Pengestrømme:</b>		
Driftsaktivitet	-1.026	20.520
Investeringsaktivitet	-40.574	-21.108
Finansieringsaktivitet	24.790	18.333
Pengestrømme i alt	-16.810	17.744
<b>Medarbejdere:</b>		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	76	40
<b>Nøgletal i %:</b>		
Likviditetsgrad	125,7	360,6
Soliditetsgrad	34,7	63,5
Egenkapitalforrentning	15,5	20,8
Afkast af den investerede kapital	19,2	69,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er salg og produktion af designmøbler, herunder samlede løsninger indenfor indretning, specialmøbler og inventar.

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er holding af kapitalandele, udlejning af ejendomme samt formuepleje i øvrigt.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 63.219 t.kr. mod 69.548 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 13.152 t.kr. mod 41.446 t.kr. sidste år. Koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 62.608 t.kr.

Koncernen har i regnskabsåret investeret i underliggende dattervirksomhed, der fremadrettet skal styrke egenproduktionen i koncernen og derved gøre koncernen mindre afhængig af underleverandører. Baseret på de underliggende forhold og udviklingen heraf i året, anses årets resultat som tilfredsstillende.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

#### *Prisrisici*

Koncernen er underlagt risici for prisændringer fra leverandører, som søges afdækket via længerevarende aftaler, hvor det er muligt, og sekundært via styring af egne salgspriser, således disse kan korrigeres i tilfælde af væsentlige prisændringer på købssiden.

#### *Valutarisici*

Samhandel med udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Til afdækning af disse risici indgås løbende valutaterminsforretninger, for at nedbringe risici til et acceptabelt niveau. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

#### *Kreditrisici*

Koncernen har gode procedurer for håndtering og styring af kreditrisici, og historisk set har koncernen alene haft uvæsentlige kredittab.

### Miljøforhold

Koncernens mål er at have den lavest mulige indvirkning på miljøet.

Miljøpolitikken tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig produktion og indgår som en naturlig del af koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold. Dette gælder, uanset om koncernens møbler egenproduceres eller kommer fra underleverandører.

### Den forventede udvikling

For det kommende år forventes et lignende aktivitetsniveau og resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Hansen & Sørensen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Hansen & Sørensen ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Hansen & Sørensen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Disse tilknyttede virksomheder, der indgår i koncernregnskabet, er Onecollection A/S og Schou Andersen Møbelfabrik A/S.

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

### Virksomhedssammenslutninger

*Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles på-lideligt.*

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt, indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Vareforbrug omfatter omkostninger til ydelser direkte tilknyttet årets omsætning med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt tilskud og lønrefusioner m.v.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

### **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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **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 modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	20-33 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### 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

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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.

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.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for opskrivninger**

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Reserve for udviklingsomkostninger**

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

### **Reserve for sikringstransaktioner**

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Hansen & Sørensen ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt ændring i kortfristet bankgæld, kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	<b>63.218.842</b>	<b>69.548.499</b>	<b>2.305.137</b>	<b>4.945.562</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	-36.259.663	-19.645.902	-804.147	-1.127.821
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.232.195	-2.937.818	-1.270.862	-427.578
<b>Driftsresultat</b>	<b>20.726.984</b>	<b>46.964.779</b>	<b>230.128</b>	<b>3.390.163</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.728.330	33.018.599
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	25.250	8.927
Andre finansielle indtægter	350.247	212.233	318.829	203.306
Øvrige finansielle omkostninger	-3.575.628	-679.714	-1.664.619	-387.974
<b>Resultat før skat</b>	<b>17.501.603</b>	<b>46.497.298</b>	<b>7.637.918</b>	<b>36.233.021</b>
2 Skat af årets resultat	-4.349.685	-5.051.498	207.017	-643.044
<b>3 Årets resultat</b>	<b>13.151.918</b>	<b>41.445.800</b>	<b>7.844.935</b>	<b>35.589.977</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Hansen & Sørensen ApS	7.844.935	35.589.977		
Minoritetsinteresser	5.306.983	5.855.823		
	<b>13.151.918</b>	<b>41.445.800</b>		

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2022	2021	2022	2021	2021
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter	683.867	569.777	0	0
5	Erhvervede licenser, varemærker samt lignende rettigheder	1.127.500	1.457.500	0	0
6	Goodwill	16.750.688	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>18.562.055</u>	<u>2.027.277</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Grunde og bygninger	34.731.755	2.949.327	25.035.492	2.949.327
8	Produktionsanlæg og maskiner	3.904.679	1.496.225	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.663.418	3.292.898	503.629	531.144
10	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.032.842	17.264.732	0	17.264.732
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>44.332.694</u>	<u>25.003.182</u>	<u>25.539.121</u>	<u>20.745.203</u>
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.242.633	20.135.525
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29.242.633</u>	<u>20.135.525</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>62.894.749</u></b>	<b><u>27.030.459</u></b>	<b><u>54.781.754</u></b>	<b><u>40.880.728</u></b>

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
<b>Aktiver</b>					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	8.980.920	2.531.765	0	0
	Varer under fremstilling	7.881.224	131.021	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	26.258.682	22.886.697	0	0
	Varebeholdninger i alt	43.120.826	25.549.483	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.227.430	4.388.045	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.701.183	764.484
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	491.192	0
	Andre tilgodehavender	2.193.458	3.021.284	948.008	2.392.948
12	Periodeafgrænsningsposter	219.368	162.719	0	0
	Tilgodehavender i alt	12.640.256	7.572.048	3.140.383	3.157.432
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.447.943	5.198.292	4.447.943	5.198.292
	Værdipapirer i alt	4.447.943	5.198.292	4.447.943	5.198.292
	Likvide beholdninger	6.477.093	23.287.297	820	11.643.781
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>66.686.118</b>	<b>61.607.120</b>	<b>7.589.146</b>	<b>19.999.505</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>129.580.867</b>	<b>88.637.579</b>	<b>62.370.900</b>	<b>60.880.233</b>

## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	24.869.483	15.895.182
	Reserve for udviklingsomkostninger	533.416	444.426	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	923.036	0	677.065	0
	Overført resultat	42.361.279	35.605.334	18.271.183	20.154.578
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	20.000.000	1.000.000	20.000.000
	<b>Egenkapital for minoritetsinteresser</b>	45.017.731	56.249.760	45.017.731	56.249.760
	Minoritetsinteresser	17.590.538	12.174.368	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>62.608.269</b>	<b>68.424.128</b>	<b>45.017.731</b>	<b>56.249.760</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
13	Hensættelser til udskudt skat	2.375.090	118.000	50.000	37.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.375.090</b>	<b>118.000</b>	<b>50.000</b>	<b>37.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
	Gæld til realkreditinstitutter	0	2.669.463	0	2.669.463
	Gæld til pengeinstitutter	9.672.901	0	2.333.088	0
	Leasingforpligtelser	1.876.846	342.364	0	0
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.549.747	3.011.827	2.333.088	2.669.463

## Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
14	Kortfristet del af langfristet gæld	1.711.476	901.925	84.000	241.767
	Gæld til pengeinstitutter	35.574.885	0	13.893.419	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.265.326	4.529.761	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.126.576	4.882.575	90.000	503.639
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	493.032	492.316	490.634	490.634
	Selskabsskat	1.357.452	2.242.498	0	118.044
	Anden gæld	5.398.744	3.866.171	412.028	569.926
15	Periodeafgrænsningsposter	120.270	168.378	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.047.761	17.083.624	14.970.081	1.924.010
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>64.597.508</b>	<b>20.095.451</b>	<b>17.303.169</b>	<b>4.593.473</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>129.580.867</b>	<b>88.637.579</b>	<b>62.370.900</b>	<b>60.880.233</b>

16 Oplysninger om dagsværdi

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Finansielle risici

20 Nærtstående parter



## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>udviklings-</u> <u>omkostninger</u>	<u>Reserve for</u> <u>sikringstrans-</u> <u>aktioner</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>Minoritets-</u> <u>interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	200.000	444.426	0	35.605.334	20.000.000	12.174.368	68.424.128
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	6.844.935	1.000.000	5.306.983	13.151.918
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	88.990	0	-88.990	0	0	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	1.183.379	0	0	189.693	1.373.072
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-260.343	0	0	-41.733	-302.076
Ændring af minoriteternes ejerandel	0	0	0	0	0	-38.773	-38.773
	<b>200.000</b>	<b>533.416</b>	<b>923.036</b>	<b>42.361.279</b>	<b>1.000.000</b>	<b>17.590.538</b>	<b>62.608.269</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	200.000	15.895.182	0	20.154.578	20.000.000	56.249.760
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Resultatandel	0	8.728.330	0	-1.883.395	1.000.000	7.844.935
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	0	245.971	0	0	0	245.971
Værdiregulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	868.032	0	0	868.032
Skat af værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-190.967	0	0	-190.967
	<b>200.000</b>	<b>24.869.483</b>	<b>677.065</b>	<b>18.271.183</b>	<b>1.000.000</b>	<b>45.017.731</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	13.151.918	41.445.800
21 Reguleringer	13.829.323	-14.894.409
22 Ændring i driftskapital	-20.822.430	-1.924.849
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.158.811	24.626.542
Renteindbetalinger og lignende	350.248	8.927
Renteudbetalinger og lignende	-2.825.279	-679.713
Pengestrøm fra ordinær drift	3.683.780	23.955.756
Betalt selskabsskat	-4.709.717	-3.435.469
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-1.025.937</b>	<b>20.520.287</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-17.492.488	-1.902.546
Køb af materielle anlægsaktiver	-23.603.788	-19.430.436
Salg af materielle anlægsaktiver	522.460	5.219.506
Køb af finansielle instrumenter	0	-4.994.986
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-40.573.816</b>	<b>-21.108.462</b>
Ændring i langfristet gæld	9.347.471	-4.640.351
Betalt udbytte	-20.000.000	-3.496.687
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	35.574.885	-1.530.366
Køb og salg af minoriteter	-132.807	28.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>24.789.549</b>	<b>18.332.596</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-16.810.204</b>	<b>17.744.421</b>
Likvider 1. januar 2022	23.287.297	5.542.876
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>6.477.093</b>	<b>23.287.297</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	6.477.093	23.287.297
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>6.477.093</b>	<b>23.287.297</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	32.962.665	17.882.366	733.424	953.963
Pensioner	2.563.365	1.101.142	58.891	162.150
Andre omkostninger til social sikring	733.633	662.394	11.832	11.708
	<b>36.259.663</b>	<b>19.645.902</b>	<b>804.147</b>	<b>1.127.821</b>
Direktion og bestyrelse	792.315	1.116.113	792.315	1.116.113
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	76	40	2	2
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	4.410.140	5.250.498	-220.017	726.044
Årets regulering af udskudt skat	-60.455	-199.000	13.000	-83.000
	<b>4.349.685</b>	<b>5.051.498</b>	<b>-207.017</b>	<b>643.044</b>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			8.728.330	-3.971.484
Udbytte for regnskabsåret			1.000.000	20.000.000
Overføres til overført resultat			0	19.561.461
Disponeret fra overført resultat			-1.883.395	0
<b>Disponeret i alt</b>			<b>7.844.935</b>	<b>35.589.977</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>4. Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>				
Kostpris 1. januar 2022	2.993.363	2.845.116	0	0
Tilgang i årets løb	405.946	252.546	0	0
Afgang i årets løb	0	-104.299	0	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>3.399.309</b>	<b>2.993.363</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-2.423.586	-2.255.298	0	0
Årets afskrivninger	-291.856	-272.587	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	104.299	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-2.715.442</b>	<b>-2.423.586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>683.867</b>	<b>569.777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Erhvervede licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>				
Kostpris 1. januar 2022	1.650.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.650.000	0	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>1.650.000</b>	<b>1.650.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-192.500	0	0	0
Årets afskrivninger	-330.000	-192.500	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-522.500</b>	<b>-192.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>1.127.500</b>	<b>1.457.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>6. Goodwill</b>				
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	18.516.542	0	0	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>18.516.542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets afskrivninger	-1.765.854	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-1.765.854</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>16.750.688</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. januar 2022	9.053.004	15.818.406	9.053.004	15.818.406
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	23.574.277	0	0	0
Tilgang i årets løb	5.127.500	1.195.000	5.127.500	1.195.000
Afgang i årets løb	0	-7.960.402	0	-7.960.402
Overførsler	18.053.140	0	18.053.140	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>55.807.921</b>	<b>9.053.004</b>	<b>32.233.644</b>	<b>9.053.004</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-6.103.677	-8.722.403	-6.103.677	-8.722.403
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-13.409.965	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.562.524	-279.341	-1.094.475	-279.341
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	2.898.067	0	2.898.067
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-21.076.166</b>	<b>-6.103.677</b>	<b>-7.198.152</b>	<b>-6.103.677</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>34.731.755</b>	<b>2.949.327</b>	<b>25.035.492</b>	<b>2.949.327</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>8. Produktionsanlæg og maskiner</b>				
Kostpris 1. januar 2022	5.458.856	4.989.434	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	11.669.347	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.989.240	469.422	0	0
Overførsler	142.450	0	0	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>19.259.893</b>	<b>5.458.856</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-3.962.631	-3.163.362	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-10.560.610	0	0	0
Årets afskrivninger	-832.263	-799.269	0	0
Overførsler	290	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-15.355.214</b>	<b>-3.962.631</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>3.904.679</b>	<b>1.496.225</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.333.833	0	0	0

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2022	7.643.155	6.877.418	1.084.495	855.695
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	1.763.518	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.472.810	1.487.224	148.872	228.800
Afgang i årets løb	-1.169.284	-721.487	0	0
Overførsler	-142.450	0	0	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>10.567.749</b>	<b>7.643.155</b>	<b>1.233.367</b>	<b>1.084.495</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-4.350.257	-3.520.452	-553.351	-405.114
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-843.579	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.334.967	-1.394.120	-176.387	-148.237
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	624.762	564.315	0	0
Overførsler	-290	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-5.904.331</b>	<b>-4.350.257</b>	<b>-729.738</b>	<b>-553.351</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>4.663.418</b>	<b>3.292.898</b>	<b>503.629</b>	<b>531.144</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	751.512	853.914	0	0



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>10. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 1. januar 2022	17.264.732	985.942	17.264.732	985.942
Tilgang i årets løb	1.821.250	16.278.790	788.408	16.278.790
Overførsler	-18.053.140	0	-18.053.140	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>1.032.842</b>	<b>17.264.732</b>	<b>0</b>	<b>17.264.732</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>1.032.842</b>	<b>17.264.732</b>	<b>0</b>	<b>17.264.732</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.032.842	0	0	0

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. januar 2022	0	0	4.240.343	3.654.572
Tilgang i årets løb	0	0	132.807	2.000.000
Afgang i årets løb	0	0	0	-1.414.229
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.373.150</b>	<b>4.240.343</b>
Opskrivninger 1. januar 2022	0	0	15.895.182	19.833.431
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	8.728.330	10.798.132
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	0	-6.403.389
Udbytte	0	0	0	-8.366.226
Egenkapitalregulering hos kapitalandele	0	0	245.971	33.234
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.869.483</b>	<b>15.895.182</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.242.633</b>	<b>20.135.525</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>				
			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Onecollection A/S			Ringkøbing-Skjern Kommune	62,44 %
Schou Andersen Møbelfabrik A/S, (inddirekte ejet)			Vejen Kommune	100 %

## 12. Periodeafgrænsningsposter

I periodeafgrænsningsposter indgår forudbetalte poster, som vedrører ny regnskabsperiode, herunder primært forsikringer.

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>13. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	118.000	317.000	37.000	120.000
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	2.317.545	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-60.455	-199.000	13.000	-83.000
	<b>2.375.090</b>	<b>118.000</b>	<b>50.000</b>	<b>37.000</b>

## 14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2022	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Gæld til pengeinstitutter	10.156.901	484.000	9.672.901	5.800.000
Leasingforpligtelser	3.104.322	1.227.476	1.876.846	685.595
	<b>13.261.223</b>	<b>1.711.476</b>	<b>11.549.747</b>	<b>6.485.595</b>
<b>Modervirksomhed</b>				
Gæld til pengeinstitutter	2.417.088	84.000	2.333.088	0
	<b>2.417.088</b>	<b>84.000</b>	<b>2.333.088</b>	<b>0</b>

## 15. Periodeafgrænsningsposter

I periodeafgrænsningsposter indgår tilskud vedrørende ny regnskabsperiode.

## Noter

### 16. Oplysninger om dagsværdi

#### Koncern

	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 31. december 2022	4.447.943	1.373.073
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-988.699	0
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	1.373.073

#### Modervirksomhed

	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 31. december 2022	4.447.943	868.032
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-988.699	0
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	868.032

### 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Koncern

Koncernen har deponeret ejerpantsbreve på i alt 34.607 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, der udgør 29.791 t.kr. Ejerpantsbrevene giver pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på 31.427 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 29.481 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 9.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Goodwill og rettigheder i henhold til patentloven m.v.	1.811
Anlæg og maskiner	1.922
Varebeholdninger	43.120
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.228

#### Modervirksomhed

Selskabet har deponeret ejerpantsbreve på i alt 19.620 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, der udgør 16.310 t.kr. Ejerpantsbrevene giver pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi på 21.731 t.kr.

Aktier i Onecollection A/S med en regnskabsmæssig værdi på 29.243 t.kr. er håndpantset til sikkerhed for bankgæld, der udgør 16.310 t.kr.

## Noter

---

### 18. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

#### Andre økonomiske forpligtelser

#### Koncern

Husleje for 3 lejemål udgør i opsigelsesperioden på 3-6 måneder i alt 483 t.kr.

#### Modervirksomhed

Ingen.

#### Eventualforpligtelser

#### Koncern

Afgivne arbejdsgarantier udgør pr. 31. december 2022 i alt 1.384 t.kr.

#### Modervirksomhed

Selskabet har kautioneret for den tilknyttet virksomheds bankgæld. Gælden udgør pr. 31. december 2022 i alt 16.000 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

### 19. Finansielle risici

#### Renterisici

##### Koncernen

Koncernen har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet banklån med en restgæld på 21.693 t.kr. Renteswappen løber i hele lånets løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen. Sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, udgør brutto 1.373 t.kr. fratrukket skat på i alt 302 t.kr.

##### Modervirksomhed

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet banklån med en restgæld på 13.893 t.kr. Renteswappen løber i hele lånets løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen. Sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, udgør brutto 868 t.kr. fratrukket skat på i alt 191 t.kr.

### 20. Nærtstående parter

#### Betydelig indflydelse

Ivan Hansen, Bryggen 1. 1. tv, 6950 Ringkøbing

Ultimativ ejer

Hans Henrik Sørensen, Stadilvej 12, 6980 Tim

Ultimativ ejer

#### Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2022	2021
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>21. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.174.995	2.937.818
Gevinst/Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	22.062	-23.351.205
Andre finansielle indtægter	-350.247	-212.233
Øvrige finansielle omkostninger	3.575.628	679.713
Skat af årets resultat	4.406.885	5.051.498
	<u><b>13.829.323</b></u>	<u><b>-14.894.409</b></u>
<b>22. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-17.571.343	-4.058.343
Ændring i tilgodehavender	-3.695.135	-980.266
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	444.048	3.113.760
	<u><b>-20.822.430</b></u>	<u><b>-1.924.849</b></u>