
DILLING A/S

Sundsvej 62, 7400 Herning

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 21 87 15 83

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 19/4 2024

Morten Dilling
Bertelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for DILLING A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. april 2024

Direktion

Morten Dilling Bertelsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Villy Hyldgaard Bertelsen
formand

Bente Bertelsen

Morten Dilling Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DILLING A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for DILLING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 19. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Kasper Ladekjær
statsautoriseret revisor
mne50738

Selskabsoplysninger

Selskabet	DILLING A/S Sundsvej 62 7400 Herning CVR-nr: 21 87 15 83 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Villy Hyldgaard Bertelsen, formand Bente Bertelsen Morten Dilling Bertelsen
Direktion	Morten Dilling Bertelsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	149.155	149.228	102.147	75.321	49.220
Resultat af primær drift	50.018	68.972	46.905	36.554	21.236
Resultat af finansielle poster	-1.144	-663	-92	-342	-327
Årets resultat	37.819	53.540	36.515	28.175	16.307
Balance					
Balancesum	342.358	220.593	152.928	104.133	65.780
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.017	21.257	8.935	5.312	0
Egenkapital	161.905	134.086	85.545	54.030	25.855
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-71.011	31.143	-34.190	5.572	3.749
- investeringsaktivitet	-12.790	-24.916	-21.100	-4.461	0
- finansieringsaktivitet	71.471	-8.051	78.041	-262	-13.000
Årets forskydning i likvider	-12.330	-1.824	22.751	849	-9.251
Nøgletal					
Afkastningsgrad	14,6%	31,3%	30,7%	35,1%	32,3%
Soliditetsgrad	47,3%	60,8%	55,9%	51,9%	39,3%
Egenkapitalforrentning	25,6%	48,8%	52,3%	70,5%	67,4%

Definitioner i hoved- og nøgletalsoversigt er ændret efter regnskabsåret 2021. Definitioner fremgår af anvendt regnskabspraksis under noterne til regnskabet.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af tøj til baby, børn, kvinder og mænd.

Udvikling i året

Mange af selskabets aktiviteter har været sigende og som planlagt, mens der på andre områder ikke helt har været den forventede udvikling. De økonomiske forhold anses som værende solide.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Virksomheden opnåede i 2023 et resultat før skat på 48.847 tkr. mod 68.309 tkr. i 2022.

Virksomhedens resultat og økonomiske udvikling har været mindre end forventet. Det skyldes store investeringer, og at salget har været under budget. På trods heraf anses resultatet stadig som tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Virksomhedens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt til at opretholde en høj og ensartet kvalitet i de produkter, som udbydes.

Valutarisici

Valutarisici relaterer sig hovedsageligt til driftsaktivitet, hvor indtægter eller omkostninger er i en anden valuta end DKK og indgår som tilgodehavender for salg og leverandørgæld. Herudover er koncernen eksponeret for valutarisici på koncerninterne mellemværender. Koncernen er eksponeret for NOK, GBP, SEK og EUR og medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af ændringer i valutakurser.

Renterisici

Da den rentebærende gæld har en variabel rente, vil ændring i renteniveauet have direkte effekt på resultatet.

IT-risici

Selskabet er afhængig af it-systemer, som er internetforbundne, hvoraf nogle systemopsætninger har grænseflader til eksterne parter.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2024 forventer virksomheden et aktivitetsniveau og resultat på niveau med resultaterne i 2023.

Forskning og udvikling

Selskabet investerer løbende i produktudvikling og i udvikling af egen produktion i Danmark og Litauen.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Selskabet ønsker at sikre gode interne og eksterne Miljø- og sikkerhedsforhold.

Siden 2010, hvor de første Svanemærkede produkter fra eget farveri blev lanceret, er certificeringen blevet opretholdt. Seneste re-certificering i 2023 efter nyeste og endnu strengere miljøkriterier.

For hele året 2023, sammenholdt med 2022, har virksomhed forbrugt 6% mindre el, 10% mindre gas og 15% mindre vand pr. kilo i produktionen

Dette lever op til den forventning der var for 2023, hvor man hele året har kørt med optimerede produktionsprocesser.

I Q3, 2023 har man installeret et 115 kW solcelleanlæg på størstedelen af tagfladen på farveriet hvor forhåbningen er at reducere strømforbruget med yderligere 5-10 % i 2024.

I 2024 påbegyndes desuden en udvidelse af farveriet. I udvidelsen indregnes, at man i 2025 dermed får plads til at kunne lave yderligere investeringer med henblik på reduktion af forbruget af især gas og vand.

Ift. affald arbejder vi internt med affaldssortering således at størst mulig andel af vores affald går til recycling. Der er fokus på at minimere andelen der ender som tekstilaffald.

Vi indberetter ifm. EPR (Extended Producer Responsibility) til de lande vi sælger til. Alt efter land indberettes der på emballage og tekstiler og afgiften går til en ansvarlig affaldssortering i de enkelte lande.

Redegørelse for samfundsansvar

Det er virksomhedens mål, at den sociale sammensætning skal afspejle mangfoldigheden i samfundet. Ved al rekruttering og andre former for relationer tager virksomheden udgangspunkt i, at alle personer er lige. Ingen, der arbejder i eller søger en stilling i selskabet, må diskrimineres på grundlag af alder, køn, etnisk baggrund, nationalitet, religion, seksuel observans, handicap, politisk overbevisning eller social status. Vi accepterer heller ikke fysisk, psykisk, verbal eller seksuel chikane. Når det gælder mangfoldighed og ligestilling, og med udgangspunkt i kollektiver aftaler, gælder princippet om lige løn for lige arbejde.

Der henvises til følgende hjemmeside: <https://dk.dilling.com/svanemærket>

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		149.154.724	149.228.055
Distributionsomkostninger	1	-71.591.436	-65.977.919
Administrationsomkostninger	1	-27.538.336	-14.268.804
Resultat af ordinær primær drift		50.024.952	68.981.332
Andre driftsomkostninger		-6.533	-9.429
Resultat før finansielle poster		50.018.419	68.971.903
Finansielle indtægter	2	3.834.620	816.848
Finansielle omkostninger	3	-4.978.620	-1.479.827
Resultat før skat		48.874.419	68.308.924
Skat af årets resultat	4	-11.055.145	-14.768.628
Årets resultat	5	37.819.274	53.540.296

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Erhvervede licenser		13.041.343	8.476.009
Immaterielle anlægsaktiver	6	13.041.343	8.476.009
Produktionsanlæg og maskiner		25.012.441	29.686.671
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.197.307	296.085
Materielle anlægsaktiver	7	27.209.748	29.982.756
Deposita	8	104.152	87.000
Finansielle anlægsaktiver		104.152	87.000
Anlægsaktiver		40.355.243	38.545.765
Råvarer og hjælpematerialer		29.833.905	27.895.577
Varer under fremstilling		24.549.322	22.240.926
Færdigvarer og handelsvarer		140.350.160	62.455.221
Varebeholdninger		194.733.387	112.591.724
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		791.760	644.182
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.038.058	41.118.108
Andre tilgodehavender		2.823.604	3.004.396
Periodeafgrænsningsposter	9	4.018.328	3.761.284
Tilgodehavender		98.671.750	48.527.970
Likvide beholdninger		8.597.727	20.927.657
Omsætningsaktiver		302.002.864	182.047.351
Aktiver		342.358.107	220.593.116

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.195.000	1.195.000
Overført resultat		155.709.940	122.890.666
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	10.000.000
Egenkapital		161.904.940	134.085.666
Hensættelse til udskudt skat	10	4.824.111	2.879.144
Andre hensættelser	11	6.447.200	8.565.000
Hensatte forpligtelser		11.271.311	11.444.144
Leasingforpligtelser		2.599.981	1.436.688
Anden gæld		1.373.868	1.326.856
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.973.849	2.763.544
Kreditinstitutter		75.382.171	19.616.913
Leasingforpligtelser	12	1.476.463	492.504
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.164.995	15.676.452
Gæld til tilknyttede virksomheder		26.598.272	3.086.554
Selskabsskat		9.110.178	13.358.263
Anden gæld	12	22.938.700	19.487.670
Periodeafgrænsningsposter	13	537.228	581.406
Kortfristede gældsforpligtelser		165.208.007	72.299.762
Gældsforpligtelser		169.181.856	75.063.306
Passiver		342.358.107	220.593.116
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Begivenheder efter balancedagen	18		
Anvendt regnskabspraksis	19		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.195.000	122.890.666	10.000.000	134.085.666
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	32.819.274	5.000.000	37.819.274
Egenkapital 31. december	1.195.000	155.709.940	5.000.000	161.904.940

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		37.819.274	53.540.296
Regulering	14	23.130.744	20.977.054
Ændring i driftskapital	15	-117.437.342	-33.254.172
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-56.487.324	41.263.178
Renteindbetalinger og lignende		3.834.620	816.848
Renteudbetalinger og lignende		-4.999.745	-1.463.010
Pengestrømme fra ordinær drift		-57.652.449	40.617.016
Betalt selskabsskat		-13.358.263	-9.474.005
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-71.010.712	31.143.011
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-6.713.531	-3.668.800
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.076.927	-21.246.752
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-12.790.458	-24.915.552
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	1.560.792
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.207.748	-482.643
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-4.156.327
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	27.027
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		55.765.258	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		3.355.000	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		23.511.718	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		47.012	0
Betalt udbytte		-10.000.000	-5.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		71.471.240	-8.051.151
Ændring i likvider		-12.329.930	-1.823.692
Likvider 1. januar		20.927.657	22.751.349
Likvider 31. december		8.597.727	20.927.657
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.597.727	20.927.657
Likvider 31. december		8.597.727	20.927.657

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
1. Medarbejderforhold		
Lønninger	53.766.707	38.413.209
Pensioner	3.107.862	3.352.835
Andre omkostninger til social sikring	839.897	305.339
	57.714.466	42.071.383
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	31.643.182	27.449.370
Distributionsomkostninger	11.133.855	9.015.443
Administrationsomkostninger	14.937.429	5.606.570
	57.714.466	42.071.383
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	108	90
	2023	2022
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.290.650	792.242
Andre finansielle indtægter	290.570	24.606
Valutakursreguleringer	253.400	0
	3.834.620	816.848
	2023	2022
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	674.649	128.192
Andre finansielle omkostninger	4.303.971	905.019
Kursreguleringer omkostninger	0	446.616
	4.978.620	1.479.827

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	9.110.178	13.358.263
Årets udskudte skat	1.944.967	1.410.365
	<u>11.055.145</u>	<u>14.768.628</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
Overført resultat	32.819.274	43.540.296
	<u>37.819.274</u>	<u>53.540.296</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede licenser
		DKK
Kostpris 1. januar		10.829.767
Tilgang i årets løb		6.713.531
Kostpris 31. december		<u>17.543.298</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		2.353.758
Årets afskrivninger		2.148.197
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>4.501.955</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>13.041.343</u>

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	35.165.900	1.348.388
Tilgang i årets løb	3.951.377	2.065.550
Afgang i årets løb	-42.819	-71.113
Kostpris 31. december	<u>39.074.458</u>	<u>3.342.825</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.479.229	1.052.303
Årets afskrivninger	8.619.074	164.328
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-36.286	-71.113
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>14.062.017</u>	<u>1.145.518</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>25.012.441</u>	<u>2.197.307</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>2.524.268</u>	<u>0</u>

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	87.000
Tilgang i årets løb	17.152
Kostpris 31. december	<u>104.152</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>104.152</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	2023	2022
	DKK	DKK
10. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.879.144	1.468.779
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.944.967	1.410.365
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>4.824.111</u>	<u>2.879.144</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
11. Andre hensættelser		
Andre hensættelser består af forventet returneret omsætning i starten af 2024.		
Andre hensættelser	6.447.200	8.565.000
	<u>6.447.200</u>	<u>8.565.000</u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	6.447.200	8.565.000
Efter 5 år	0	0
	<u>6.447.200</u>	<u>8.565.000</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
12. Langfristede gældsforpligtelser		

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.599.981	1.436.688
Langfristet del	2.599.981	1.436.688
Inden for 1 år	1.476.463	492.504
	<u>4.076.444</u>	<u>1.929.192</u>

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.373.868	1.326.856
Langfristet del	1.373.868	1.326.856
Øvrig kortfristet gæld	22.938.700	19.487.670
	<u>24.312.568</u>	<u>20.814.526</u>

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
14. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.834.620	-816.848
Finansielle omkostninger	4.978.620	1.479.827
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	10.931.599	5.545.447
Skat af årets resultat	11.055.145	14.768.628
	<u>23.130.744</u>	<u>20.977.054</u>
	2023	2022
	DKK	DKK
15. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-82.141.663	-39.901.171
Ændring i tilgodehavender	-50.143.780	-10.217.732
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-2.117.800	5.047.000
Ændring i leverandører mv.	16.965.901	11.817.731
	<u>-117.437.342</u>	<u>-33.254.172</u>
	2023	2022
	DKK	DKK
16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	43.157	3.983
Mellem 1 og 5 år	50.350	0
	<u>93.507</u>	<u>3.983</u>
Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6-36 mdr. (2022: 6-48 mdr.)	6.416.200	7.240.000

Noter til årsregnskabet

2023

2022

DKK

DKK

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MDB 2023 ApS (Under stiftelse), der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er i 2023 indgået en finansiel kontrakt med Sydbank Leasing, hvor afdragsordningen påbegyndes i 2024. Anskaffelsessummen udgør i alt DKK 27.675.000.

17. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Morten Dilling Bertelsen, Slagelsesgade 7, 7400 Herning.

Direktør og bestyrelsesmedlem

AOVM Companys ApS

Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Bertelsen Holding Herning A/S

Søsterselskab

L.P. Hansens Eftf. Textilfarveri A/S

Søsterselskab

UAB Avadan

Søsterselskab

Villy Hyldgaard Bertelsen

Bestyrelsesformand

Bente Bertelsen

Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

Hjemsted

AOVM Companys ApS

Herning

Noter til årsregnskabet

18. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

19. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DILLING A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Noter til årsregnskabet

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med MDB 2023 ApS (Under stiftelse). Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 8-10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Noter til årsregnskabet

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital