

HANEGAL A/S

Finlandsvej 12A, 6100 Haderslev

CVR-nr. 27 14 68 80

Årsrapport

for perioden 1. juli 2022 - 31. december 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2024

Dirigent:

.....
Elena Brink

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for HANEGAL A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret 1. juli 2022 - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 8. april 2024
Direktion:

.....
Jesper Ottzen
direktør

Bestyrelse:

.....
Elena Brink
formand

.....
Jesper Ottzen

.....
Kasper Busk Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HANEGAL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HANEGAL A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Aarhus, den 8. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820

Tobias Oppermann
statsaut. revisor
mne46362

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	HANEGAL A/S
Adresse, postnr. by	Finlandsvej 12A, 6100 Haderslev
CVR-nr.	27 14 68 80
Stiftet	8. maj 2003
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. juli 2022 - 31. december 2023
Bestyrelse	Elena Brink, formand Jesper Ottzen Kasper Busk Rasmussen
Direktion	Jesper Ottzen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022/23 18 mdr.	2021/22 12 mdr.	2020/21 12 mdr.	2019/20 12 mdr.	2018/19 12 mdr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	23.807	19.086	27.071	26.338	25.017
Resultat af primær drift	-26.315	-9.746	2.098	1.097	2.050
Resultat af finansielle poster	-3.587	-1.232	-896	-862	-695
Årets resultat	-23.498	-8.584	1.073	341	1.056
Nøgletal					
Balancesum	50.567	47.030	49.156	37.511	34.675
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.200	924	8.471	1.147	1.948
Egenkapital	7.938	7.112	15.697	13.606	13.265
Nøgletal					
Likviditetsgrad	96,5 %	72,4 %	102,3 %	125,6 %	129,3 %
Soliditetsgrad	15,7 %	15,1 %	31,9 %	36,3 %	38,3 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af økologiske kødvarer og dermed beslægtet virksomhed. Selskabets hovedaktivitet er produktion af økologiske fødevarerprodukter. Hanegal har altid taget udgangspunkt i at producere 100% økologisk, uden tilsætningsstoffer og så bæredygtigt som muligt. Vi er meget stolte af vores økologiske sortiment, hvor vi på alle parametre kan stå inde for vores balancerede tilgang til produktionsprocesser, produkter, bæredygtighed og kvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på 23.497.689 kr. mod et underskud på 8.584.323 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 7.937.647 kr.

Årets resultat, der er utilfredsstillende, kan dels tilskrives generelle udfordringer i fødevarerindustrien post Corona, men faktorer som urentable kunde- og produktporteføljer har også bidraget negativt. Der er, udover optimeringer og rationaliseringer af kunde- og produktporteføljer, endvidere også implementeret en ny driftsmodel i Hanegal. Optimeringerne forventes at skabe de nødvendige resultatforbedringer i de kommende år.

Selskabet har omlagt regnskabsår. Omlægningsperioden er 18 måneder, fra den 1. juli 2022 til den 31. december 2023. Omlægningen af regnskabsåret sker for at følge omlægning af regnskabsåret i moderselskabet, der omlægges som følge af at der er kommet en ny majoritetsaktionær. Ledelsen har valgt ikke at tilpasse sammenligningstallene.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har etableret løbende, tæt opfølgning på de miljømæssige aspekter og følger som minimum de miljømæssige krav, der stilles til selskabet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet investerer løbende i udviklingsaktiviteter for at honorere samfundets, markedets og egne krav og forventninger til en innovativ og proaktiv virksomhed.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

De gennemførte og igangværende forandringer i selskabet udviser, indtil videre, den ønskede effekt, hvorfor der for det kommende regnskabsår forventes et forbedret resultat i niveauet negativt 2-5 mio kr.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	2022/23 18 mdr.	2021/22 12 mdr.
	Bruttofortjeneste	23.807.490	19.086.381
3	Personaleomkostninger	-43.664.340	-24.536.640
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.458.308	-4.295.749
	Andre driftsomkostninger	-215.249	-19.421
	Resultat før finansielle poster	-26.530.407	-9.765.429
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-24.892
4	Finansielle indtægter	0	163.394
5	Finansielle omkostninger	-3.587.229	-1.370.428
	Resultat før skat	-30.117.636	-10.997.355
6	Skat af årets resultat	6.619.947	2.413.032
	Årets resultat	-23.497.689	-8.584.323

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Balance

Note	kr.	2022/23	2021/22
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	784.506	3.036.885
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	548.499	468.722
	Goodwill	1	19.947
		<u>1.333.006</u>	<u>3.525.554</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	4.653.130	11.526.402
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.330.429	4.507.706
	Indretning af lejede lokaler	2.163.077	3.364.129
		<u>10.146.636</u>	<u>19.398.237</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	485.969	458.016
		<u>485.969</u>	<u>458.016</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>11.965.611</u>	<u>23.381.807</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	4.887.270	7.901.253
	Varer under fremstilling	1.413.467	3.459.304
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	473.787	435.929
	Forudbetalinger for varer	116.818	0
		<u>6.891.342</u>	<u>11.796.486</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.521.584	7.695.282
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.332.758	3.106.572
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	101.211
10,12	Udskudte skatteaktiver	5.564.400	0
	Andre tilgodehavender	49.822	479.700
11	Periodeafgrænsningsposter	241.477	468.746
		<u>31.710.041</u>	<u>11.851.511</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>3</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.601.383</u>	<u>23.648.000</u>
	AKTIVER I ALT	<u>50.566.994</u>	<u>47.029.807</u>

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Balance

Note	kr.	2022/23	2021/22
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	611.914	2.377.362
	Overført resultat	6.825.733	4.235.076
	Egenkapital i alt	7.937.647	7.112.438
	Hensatte forpligtelser		
12	Udskudt skat	0	411.542
14	Hensatte forpligtelser i alt	0	411.542
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	781.346	5.227.112
	Deposita	104.000	0
	Anden gæld	1.739.787	1.612.586
		2.625.133	6.839.698
	Kortfristede gældsforpligtelser		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	971.835	2.999.693
	Gæld til banker	5.275.935	5.750.348
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.763.108	11.088.185
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.306.096	6.355.005
	Anden gæld	3.687.240	6.472.898
		40.004.214	32.666.129
	Gældsforpligtelser i alt	42.629.347	39.505.827
	PASSIVER I ALT	50.566.994	47.029.807

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 7 Resultatdisponering
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. juli 2021	500.000	2.854.996	12.341.765	15.696.761
7	Overført via resultatdisponering	0	-477.634	-8.106.689	-8.584.323
	Egenkapital 1. juli 2022	500.000	2.377.362	4.235.076	7.112.438
	Koncerttilskud	0	0	24.322.898	24.322.898
7	Overført via resultatdisponering	0	-1.765.448	-21.732.241	-23.497.689
	Egenkapital 31. december 2023	500.000	611.914	6.825.733	7.937.647

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HANEGAL A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har omlagt regnskabsår. Omlægningsperioden er 18 måneder, fra den 1. juli 2022 til den 31. december 2023. Omlægningen af regnskabsåret sker, for at følge koncernens regnskabsår. Ledelsen har valgt ikke at tilpasse sammenligningstallene.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-10 år
Goodwill	20 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	8-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år
Indretning af lejede lokaler	5-15 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. 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 udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. 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.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

2 Begivenheder efter balancedagen

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

kr.	2022/23 18 mdr.	2021/22 12 mdr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	37.519.811	20.995.332
Pensioner	4.980.376	2.905.915
Andre omkostninger til social sikring	1.164.153	635.393
	<u>43.664.340</u>	<u>24.536.640</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>58</u>	<u>54</u>
<p>Vederlag til virksomhedens ledelse udgør samlet 2.550 t.kr. i regnskabsårets 2022/23 (18. mdr.). Vederlag til virksomhedens ledelse for regnskabsåret 2021/22 oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.</p>		
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>163.394</u>
	<u>0</u>	<u>163.394</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.002.798	202.062
Andre finansielle omkostninger	1.584.431	1.168.366
	<u>3.587.229</u>	<u>1.370.428</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-6.614.247	-2.413.032
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.700	0
	<u>-6.619.947</u>	<u>-2.413.032</u>
7 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Øvrige lovpligtige reserver	-1.765.448	-477.634
Overført resultat	-21.732.241	-8.106.689
	<u>-23.497.689</u>	<u>-8.584.323</u>

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. juli 2022	6.046.096	964.354	398.921	7.409.371
Tilgange	0	18.285	0	18.285
Afgange	-2.993.208	0	0	-2.993.208
Overført	-1.102.906	1.102.906	0	0
Kostpris 31. december 2023	1.949.982	2.085.545	398.921	4.434.448
Af- og nedskrivninger				
1. juli 2022	3.009.211	495.632	378.974	3.883.817
Afskrivninger	1.906.381	295.521	19.946	2.221.848
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.004.223	0	0	-3.004.223
Overført	-745.893	745.893	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	1.165.476	1.537.046	398.920	3.101.442
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	784.506	548.499	1	1.333.006

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Selskabets udviklingsprojekter vedr. produktudvikling herunder produktionsprocesser, recepter, emballage mv. vedrørende en række produkter herunder særligt plantebaserede.

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2022	15.725.606	15.170.999	10.632.426	41.529.031
Tilgange	1.023.000	94.478	82.630	1.200.108
Afgange	-7.563.542	-31.429	0	-7.594.971
Kostpris 31. december 2023	9.185.064	15.234.048	10.715.056	35.134.168
Af- og nedskrivninger				
1. juli 2022	4.199.204	10.663.293	7.268.297	22.130.794
Afskrivninger	1.697.786	1.254.993	1.283.682	4.236.461
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	-1.365.056	-14.667	0	-1.379.723
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	4.531.934	11.903.619	8.551.979	24.987.532
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	4.653.130	3.330.429	2.163.077	10.146.636
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	2.573.051	0	0	

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

10 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver omfatter forskelværdier på materielle og immaterielle anlægsaktiver samt skattemæssigt underskud til fremførsel. Udskudte skatteaktiver forventes udnyttet i sambeskatningskredsen eller via fremtidig indtjening.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje, forsikringer osv.

kr.	2022/23	2021/22
12 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli	411.542	2.590.608
Årets regulering af udskudt skat	-4.260.242	-2.413.032
Regulering vedrørende tidligere år	-5.700	0
Forskydning primo mellem udskudt skat og sambeskatningsbidrag	0	233.966
Anden udskudt skat	-1.710.000	0
Udskudt skat 31. december	-5.564.400	411.542

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.691.026	909.680	781.346	383.148
Deposita	104.000	0	104.000	0
Anden gæld	1.801.942	62.155	1.739.787	1.630.825
	3.596.968	971.835	2.625.133	2.013.973

14 Hensatte forpligtelser

15 Ansvarlig lånekapital

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med BAGGER-SØRENSEN & CO. A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling indenfor sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser en omfatter huslejeoplygtelse på 946 t.kr. i en huslejekontrakter der kan opsiges med 6 måneders varsel. Endvidere omfatter forpligtelser operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 187 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 9-12 måneder.

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheder, Nr. Onsild ApS, Grisogko ApS og Top Food A/S', gæld til kreditinstitutter.

Årsregnskab 1. juli 2022 - 31. december 2023

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for kreditinstitutter er der afgivet virksomhedspant i virksomhedens aktiver for en værdi af nominel 14.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er afgivet pant, udgør 24.893 t.kr.

18 Nærtstående parter

HANEGAL A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for betydelig indflydelse</u>
Future Food A/S	Haderslev	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
BAGGER-SØRENSEN & CO. A/S	Vejle	Erhvervsstyrelsen

Transaktioner med nærtstående parter

HANEGAL A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	<u>2022/23</u>
Salg af varer til koncernforbundne virksomheder	547.598
Salg af ydelser til koncernforbundne virksomheder	12.197.683
Salg af anlægsaktiver	6.000.000
Fakturerede omkostninger til koncernforbundne virksomheder	1.900.582
Køb af varer fra koncernforbundne virksomheder	1.331.699
Køb af ydelser fra koncernforbundne virksomheder	6.777.284
Renteomkostninger til koncernforbundne virksomheder	2.002.798
Tilgodehavender hos koncernforbundne virksomheder	19.332.758
Gæld til koncernforbundne virksomheder	23.950.101

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jesper Ottzen

Direktion

På vegne af: HANEGAL AS

Serienummer: f2d6bbd5-905c-4740-9e8f-9f0b757b36b7

IP: 80.63.xxx.xxx

2024-04-08 13:58:30 UTC



Jesper Ottzen

Bestyrelse

På vegne af: HANEGAL AS

Serienummer: f2d6bbd5-905c-4740-9e8f-9f0b757b36b7

IP: 80.63.xxx.xxx

2024-04-08 14:03:27 UTC



Elena Brink

Dirigent

På vegne af: HANEGAL AS

Serienummer: 31d4271b-faf8-4913-9639-04c119043369

IP: 80.63.xxx.xxx

2024-04-08 14:40:06 UTC



Elena Brink

Bestyrelse

På vegne af: HANEGAL AS

Serienummer: 31d4271b-faf8-4913-9639-04c119043369

IP: 80.63.xxx.xxx

2024-04-08 14:40:06 UTC



Kasper Busk Rasmussen

Bestyrelse

På vegne af: HANEGAL AS

Serienummer: 75351be0-ba71-4c5d-9e66-e24ae82d9586

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-04-09 04:55:07 UTC



Tobias Oppermann Kristensen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 7340cd43-c7be-4291-9c0f8f85d07a

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-04-10 06:52:14 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Tom Barreth Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: e750e22d-62f4-4efb-aa30-fe83e9d6e62b

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-04-11 06:17:23 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**