

# Magnus Olesen A/S

Agertoft 2, Durup, 7870 Roslev  
CVR-nr. 31 51 50 68

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.01.24

Nils Anton Hundevad Knudsen  
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 29

---

**Selskabet**

---

Magnus Olesen A/S  
Agertoft 2, Durup  
7870 Roslev  
Hjemsted: Skive  
CVR-nr.: 31 51 50 68  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Nils Anton Hundevad Knudsen

---

**Bestyrelse**

---

Jesper Munck Loiborg, formand  
Nils Anton Hundevad Knudsen  
Lars Hansen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for Magnus Olesen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 16. januar 2024

### **Direktionen**

Nils Anton Hundevad Knudsen

### **Bestyrelsen**

Jesper Munck Loiborg  
Formand

Nils Anton Hundevad  
Knudsen

Lars Hansen

**Til kapitalejeren i Magnus Olesen A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Magnus Olesen A/S for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

**Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Næstved, den 16. januar 2024

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11738

Jette Jordan Andersen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne46630

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og salg af designermøbler.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Immaterielle anlægsaktiver:

Selskabet indregner og måler immaterielle aktiver til kostpris med fradrag for foretagne af- og nedskrivninger. Den samlede værdi af immaterielle aktiver herunder udviklingsprojekter og goodwill som udgør i alt t.DKK 5.554 pr. 30.06.2023. Værdiansættelsen understøttes af en 5-års budget- og forretningsplan udarbejdet af ledelsen, hvoraf det fremgår, at der ikke er indikationer på nedskrivning af aktiverne. Usikkerheden knytter sig til, at aktiverne er betinget af, at ledelsens udarbejdede budget- og forretningsplan realiseres.

Udskudt skatteaktiv:

Selskabet indregner udskudt skatteaktiv i balancen. Den samlede værdi af det udskudte skatteaktiv udgør t.DKK 1.057 pr. 30.06.2023. Værdiansættelsen baseres på ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening i selskabet. Usikkerheden knytter sig til om de udarbejdede budgetter og forventninger til fremtiden kan realiseres.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK -3.824.741 mod DKK -2.064.085 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.507.510. Regnskabsåret har i lighed med sidste år været præget af den negative forbrugsudvikling som har påvirket efterspørgslen efter langvarige forbrugsgoder de seneste 18 måneder.

Udover efterspørgselsforhold har der fortsat været udfordringer i forhold til i hele produktionskæden grundet den globale forsyningssituation. Året har ligeledes været præget af stigende inflation samt stigende renteniveau. Magnus Olesen A/S har gennem året arbejdet på at reducere den rentebærende gæld.

Gælden til realkredit og pengeinstitut er således nedbragt i løbet af året. Det er ledelsens vurdering, at selskabet i indeværende år via indtjening og lagerreduktion vil være i stand til at forbedre selskabets likviditetsmæssige situation og dermed sikre selskabets fortsatte drift. Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.



Det kommende år ventes ligeledes negativt påvirket af de økonomiske konjunkturer – dog med positiv tendens på udvalgte markeder, herunder på det danske marked.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende, og forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2023/24.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Selskabet realiserer i 2022/23 et ikke uvæsentligt driftsmæssigt underskud. Selskabets fortsatte drift er betinget af væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse for at kunne indfri de løbende forpligtelser. De af ledelsen udarbejdede budgetter og budgetopfølgning udviser et positivt resultat for 2023/24, og samtidig tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte som going concern. Selskabet

Selskabet har opnået tilkendegivelse fra selskabets pengeinstitut, om at nuværende kreditrammer som minimum opretholdes indtil 01.07.2024. Baseret på dette tilsagn, udarbejdede budgetter, gennemførelse af omkostningsreduktion samt iværksatte tiltag der vil frigøre pengebindinger, vurderer ledelsen, at der er tilstrækkelig med likviditet til at gennemføre det kommende regnskabsårs aktiviteter, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift.

#### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>11.568.424</b>	<b>15.415.301</b>
Distributionsomkostninger	-11.031.387	-13.109.123
Administrationsomkostninger	-3.188.592	-3.863.053
Andre driftsomkostninger	-116.666	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-2.768.221</b>	<b>-1.556.875</b>
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-2.817
5 Andre finansielle indtægter	224.730	281.724
6 Andre finansielle omkostninger	-2.310.666	-1.409.131
<b>Resultat før skat</b>	<b>-4.854.157</b>	<b>-2.687.099</b>
Skat af årets resultat	1.029.416	623.014
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.824.741</b>	<b>-2.064.085</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-3.824.741	-2.064.085
<b>I alt</b>	<b>-3.824.741</b>	<b>-2.064.085</b>

AKTIVER			
		30.06.23	30.06.22
Note		DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.269.580	4.445.394
	Erhvervede rettigheder	84.057	82.982
	Goodwill	1.199.998	1.400.000
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.553.635</b>	<b>5.928.376</b>
	Grunde og bygninger	11.991.286	12.123.608
	Produktionsanlæg og maskiner	4.075.755	4.334.596
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	448.505	666.422
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	137.031
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>16.515.546</b>	<b>17.261.657</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.364.784
	Deposita	249.609	175.523
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>249.609</b>	<b>2.540.307</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>22.318.790</b>	<b>25.730.340</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	10.252.974	11.089.516
	Varer under fremstilling	9.531.362	10.507.335
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.471.671	4.698.731
	Forudbetalinger for varer	0	117.063
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>24.256.007</b>	<b>26.412.645</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.365.315	6.398.958
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	619.739	1.610.329
	Udskudt skatteaktiv	1.057.608	463.727
	Andre tilgodehavender	171.555	253.540
	Periodeafgrænsningsposter	514.662	663.650
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>5.728.879</b>	<b>9.390.204</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>29.694</b>	<b>516.092</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>30.014.580</b>	<b>36.318.941</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>52.333.370</b>	<b>62.049.281</b>

PASSIVER			
		30.06.23	30.06.22
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.100.000	1.100.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.165.481	3.182.766
	Overført resultat	11.242.029	13.549.485
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.507.510</b>	<b>17.832.251</b>
9	Gæld til realkreditinstitutter	1.730.548	2.350.398
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.708.006	3.139.753
9	Leasingforpligtelser	456.163	918.950
9	Anden gæld	1.720.563	5.452.828
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.615.280</b>	<b>11.861.929</b>
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.492.036	1.984.673
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.319.335	14.483.719
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.453.607	1.877.943
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.322.669	7.753.335
	Gæld til tilknyttede virksomheder	239.630	181.873
	Selskabsskat	1	3
	Anden gæld	5.383.302	6.073.555
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>30.210.580</b>	<b>32.355.101</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>36.825.860</b>	<b>44.217.030</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>52.333.370</b>	<b>62.049.281</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22				
Saldo pr. 01.07.21	1.100.000	2.688.172	16.108.164	19.896.336
Af- og nedskrivninger i året	0	-437.799	0	-437.799
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-139.502	139.502	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	1.071.895	-634.096	437.799
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.064.085	-2.064.085
Saldo pr. 30.06.22	1.100.000	3.182.766	13.549.485	17.832.251
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23				
Saldo pr. 01.07.22	1.100.000	3.182.766	13.549.485	17.832.251
Koncerntilskud	0	0	1.500.000	1.500.000
Af- og nedskrivninger i året	0	-931.516	0	-931.516
Skat af egenkapitalbevægelser	0	4.876	-4.876	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	909.355	22.161	931.516
Forslag til resultatdisponering	0	0	-3.824.741	-3.824.741
Saldo pr. 30.06.23	1.100.000	3.165.481	11.242.029	15.507.510

## Pengestrømsopgørelse

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-3.824.741</b>	<b>-2.064.085</b>
12 Reguleringer	3.674.380	2.399.582
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.156.638	-2.935.121
Tilgodehavender	4.181.120	1.389.342
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.430.665	1.914.601
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.056.833	942.633
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>2.699.899</b>	<b>1.646.952</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	224.730	281.725
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.310.666	-1.409.132
Betalt selskabsskat	0	-14.824
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>613.963</b>	<b>504.721</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-963.436	-1.071.897
Køb af materielle anlægsaktiver	-308.182	-257.974
Salg af materielle anlægsaktiver	186.751	5.000
Salg af værdipapirer og kapitalandele	2.388.178	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>1.303.311</b>	<b>-1.324.871</b>
Kapitaltilførsel	1.500.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-616.250	-611.894
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	1.835.615	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-645.542	392.975
Afdrag på leasingforpligtelser	-745.230	-622.450
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-3.732.265	2.143.582
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-2.403.672</b>	<b>1.302.213</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-486.398</b>	<b>482.063</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	516.092	34.029
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>29.694</b>	<b>516.092</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	29.694	516.092
<b>I alt</b>	<b>29.694</b>	<b>516.092</b>

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet realiserer i 2022/23 et ikke uvæsentligt driftsmæssigt underskud. Selskabets fortsatte drift er betinget af væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse for at kunne indfri de løbende forpligtelser. De af ledelsen udarbejdede budgetter og budgetopfølgning udviser et positivt resultat for 2023/24, og samtidig tilstrækkelig likviditet til at kunne fortsætte som going concern.

Selskabet har opnået tilkendegivelse fra selskabets pengeinstitut, om at nuværende kreditramme som minimum opretholdes indtil 01.07.2024. Baseret på dette tilsagn, udarbejdede budgetter, gennemførelse af omkostningsreduktion samt iværksatte tiltag der vil frigøre pengebindinger, vurderer ledelsen, at der er tilstrækkelig med likviditet til at gennemføre det kommende regnskabsårs aktiviteter, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning af fortsat drift.

## 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Immaterielle anlægsaktiver:

Selskabet indregner og måler immaterielle aktiver til kostpris med fradrag for foretagne af- og nedskrivninger. Den samlede værdi af immaterielle aktiver herunder udviklingsprojekter og goodwill som udgør i alt t.DKK 5.554 pr. 30.06.2023. Værdiansættelsen understøttes af en 5-års budget- og forretningsplan udarbejdet af ledelsen, hvoraf det fremgår, at der ikke er indikationer på nedskrivning af aktiverne. Usikkerheden knytter sig til, at aktiverne er betinget af, at ledelsens udarbejdede budget- og forretningsplan realiseres.

Udskudt skatteaktiv:

Selskabet indregner udskudt skatteaktiv i balancen. Den samlede værdi af det udskudte skatteaktiv udgør t.DKK 1.054 pr. 30.06.2023. Værdiansættelsen baseres på ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening i selskabet. Usikkerheden knytter sig til om de udarbejdede budgetter og forventninger til fremtiden kan realiseres.

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
--	----------------	----------------

### 3. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	40	48
--	----	----

### 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	-2.817
I alt	0	-2.817

### 5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	222.360	90.000
Øvrige finansielle indtægter	2.370	191.724
I alt	224.730	281.724

### 6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.898	6.385
Øvrige finansielle omkostninger	2.298.768	1.402.746
I alt	2.310.666	1.409.131



## 7. Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter indregnes alene når det forventes at slutproduktet har en levetid på minimum 10 år og en samtidig positiv dækningsgrad efter afskrivning indenfor de første 3 år. Der foretages indledende og løbende vurderinger af de indregnede udviklingsprojekter.

## 8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.23	0	2.221.508	0

## 9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Gæld til realkreditinstitutter	618.000	0	2.348.548	2.964.798
Gæld til øvrige kreditinstitutter	555.000	229.000	3.263.006	3.908.547
Leasingforpligtelser	319.036	0	775.199	1.520.429
Anden gæld	0	999.494	1.720.563	5.452.828
I alt	1.492.036	1.228.494	8.107.316	13.846.602

## 10. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5-27 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 782.

Herudover har selskabet indgået huslejekontrakter med sædvanlige opsigelsesvarsler på 3-12 måneder. Den nuværende årlige leje udgør i alt t.DKK 611. Huslejekontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med tilknyttet virksomhed med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 64 .

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitut. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.349 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 11.991.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.000 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 17.986. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 11.991.

Til sikkerhed for eget og tilknyttet virksomheds mellemværende med kreditinstitutter er der givet virksomhedspant t.DKK 18.750 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehaver fra salg og tjenesteydelser. Gælden til kreditinstitutter udgør pr. balancedagen t.DKK 19.718 og den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 35.418.

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-61.000	-5.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs- aktiver	2.013.022	1.897.372
Andre driftsomkostninger	116.666	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.817
Finansielle indtægter	-224.730	-281.725
Finansielle omkostninger	2.310.666	1.409.132
Skat af årets resultat	-1.029.416	-623.014
Øvrige reguleringer	549.172	0
I alt	3.674.380	2.399.582

### 13. Anvendt regnskabspraksis

#### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

#### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

#### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder koncern administration fee og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	2-10	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	10	0
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-20	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

**13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Færdiggjorte udviklingsprojekter*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

#### *Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

#### *Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".



### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### *Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

#### *Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

#### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

**13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

**13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realisation sværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di- rekte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indehol- der indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionspro- cessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadmi- nistration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig- gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### 13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

#### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

#### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisation sværdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.