



Hammel Furniture A/S

Anbækvej 111
8450 Hammel
CVR-nr. 32559476

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.06.2024

Henrik Steen Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	10
Balance pr. 31.12.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2023	13
Pengestrømsopgørelse for 2023	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hammel Furniture A/S

Anbækvej 111

8450 Hammel

CVR-nr.: 32559476

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Jon Skovhus Knudsen, formand

Hans Houliind

Torben Skov Villadsen

Direktion

Jens Ole Staghøj, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Hammel Furniture A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 27.05.2024

Direktion

Jens Ole Staghøj
direktør

Bestyrelse

Jon Skovhus Knudsen
formand

Hans Houliind

Torben Skov Villadsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hammel Furniture A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hammel Furniture A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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". 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. 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. Fejlinformation 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 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 27.05.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19691

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	13.526	31.304	41.637	33.945	29.724
Driftsresultat	(15.279)	1.144	6.539	3.776	1.566
Resultat af finansielle poster	(2.616)	(804)	(357)	(549)	(832)
Årets resultat	(14.021)	227	4.814	2.515	619
Balancesum	87.206	79.814	76.891	54.174	55.923
Investeringer i materielle aktiver	13.070	7.822	3.500	916	5.255
Egenkapital	37.190	41.211	43.484	24.170	21.655
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.959)	513	6.539	3.776	1.566
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(35,77)	0,54	14,23	10,98	3,37
Soliditetsgrad (%)	42,65	51,63	56,55	44,62	38,72

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling, produktion og salg af møbler under varemærkerne Mistral og By Hammel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets afsætning har, ligesom i branchen generelt, været negativt påvirket af en lang række faktorer, herunder høj inflation, lav forbrugertillid, ændret forbrugeradfærd samt lav aktivitet på boligmarkedet. Dette gælder både i Danmark og på vores eksportmarkeder.

Selskabet realiserede et underskud t.kr. 14.071, som ikke er tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør herefter t.kr. 37.140.

Desuden er årets resultat påvirket i negativ retning af en højere omkostningsbase og indkøringsomkostninger i forbindelse med en meget stor udvidelse af produktionskapaciteten på virksomhedens massivtræs fabrik i Skærbæk, hvor der er investeret i både bygninger og avanceret høj- automatiseret produktionsudstyr.

Derudover er der også investeret i salgsorganisationen og en væsentligt forøget fokus på produktudvikling.

For at styrke kapitalgrundlaget og likviditeten er der gennemført en kontant kapitalforhøjelse på 10 mio. kr. og der er tilført selskabet et lån fra ejerkredsen på yderligere 7 mio. kr.

Med en soliditetsgrad på 42% er selskabet derfor yderst solidt med likviditet til at gennemføre den budgetterede drift i 2024.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er væsentligt dårligere end forventet, på grund af ovennævnte faktorer.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Indregning og måling er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Som følge af førnævnte investeringer i ny produktionskapacitet samt styrkelsen af salgsorganisation og produktudvikling forventes et væsentligt højere aktivitetsniveau samt en væsentlig forbedret drift i 2024. Vi har allerede set de første resultater heraf i form af en øget kundetilgang, ligesom driftsomkostningerne er væsentlig forbedret.

Selskabet forventer et positivt driftsresultat i 2024, mens den fulde effekt af investeringerne forventes først i 2025.

Videnressourcer

Selskabet styrker løbende medarbejdernes kompetenceniveau.

Miljømæssige forhold

I 2023 har selskabet øget fokus på bæredygtighed, og har startet mapning af CO2 emission i scope 1 og 2. Vi har sat fokus på at reducere selskabets CO2 emission, og har blandt andet besluttet kun at købe grøn strøm samt at nye firmabiler skal være helt eller delvist eldrevne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter

Begivenheder efter balancedagen

For at styrke kapitalgrundlaget og dermed soliditeten yderligere, er der efter regnskabsårets udløb gennemført en kapitalforhøjelse på 7 mio. kr. ved konvertering af lånene på 7 mio. kr. omtalt ovenfor til aktiekapital. Selskabets soliditetsgrad udgør herefter 49%.

Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	13.526.216	31.304.295
Personaleomkostninger	3	(25.826.808)	(27.876.345)
Af- og nedskrivninger	4	(2.978.898)	(2.284.315)
Driftsresultat		(15.279.490)	1.143.635
Andre finansielle indtægter		6.499	39.281
Andre finansielle omkostninger	5	(2.622.769)	(843.664)
Resultat før skat		(17.895.760)	339.252
Skat af årets resultat	6	3.874.450	(112.229)
Årets resultat	7	(14.021.310)	227.023

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		14.120.853	14.908.218
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	8	14.120.853	14.908.218
Produktionsanlæg og maskiner		21.475.534	13.299.941
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.773.503	2.448.472
Indretning af lejede lokaler		7.154.833	3.777.254
Materielle aktiver	9	30.403.870	19.525.667
Deposita		6.322.120	5.227.715
Finansielle aktiver	10	6.322.120	5.227.715
Anlægsaktiver		50.846.843	39.661.600
Råvarer og hjælpematerialer		12.740.155	15.391.130
Varer under fremstilling		572.468	273.339
Fremstillede varer og handelsvarer		13.764.777	17.911.458
Varebeholdninger		27.077.400	33.575.927
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.469.996	5.333.029
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.940	0
Udskudt skat	11	839.000	0
Andre tilgodehavender		287.142	766.849
Tilgodehavende skat		240.000	0
Periodeafgrænsningsposter	12	226.391	72.388
Tilgodehavender		9.100.469	6.172.266
Likvide beholdninger		181.718	404.588
Omsætningsaktiver		36.359.587	40.152.781
Aktiver		87.206.430	79.814.381

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	13	21.000.000	20.000.000
Overført overskud eller underskud		16.189.759	21.211.069
Egenkapital		37.189.759	41.211.069
Udskudt skat	11	0	3.103.000
Andre hensatte forpligtelser	14	100.000	100.000
Hensatte forpligtelser		100.000	3.203.000
Bankgæld		3.750.000	5.000.000
Leasingforpligtelser		9.968.436	3.271.025
Anden gæld	15	6.094.204	6.093.271
Langfristede gældsforpligtelser	16	19.812.640	14.364.296
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	3.171.480	2.343.626
Bankgæld		14.172.925	9.547.821
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.697.332	2.867.098
Anden gæld	17	8.062.294	6.277.471
Kortfristede gældsforpligtelser		30.104.031	21.036.016
Gældsforpligtelser		49.916.671	35.400.312
Passiver		87.206.430	79.814.381
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	20.000.000	0	21.211.069	41.211.069
Kapitalforhøjelse	1.000.000	9.000.000	0	10.000.000
Overført fra overkurs	0	(9.000.000)	9.000.000	0
Årets resultat	0	0	(14.021.310)	(14.021.310)
Egenkapital ultimo	21.000.000	0	16.189.759	37.189.759

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		(15.279.490)	1.143.635
Af- og nedskrivninger		2.978.898	2.284.315
Ændringer i arbejdskapital	18	8.303.254	(1.269.249)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(3.997.338)	2.158.701
Modtagne finansielle indtægter		6.499	39.281
Betalte finansielle omkostninger		(2.622.769)	(843.664)
Refunderet/(betalt) skat		(345.490)	(841.169)
Pengestrømme vedrørende drift		(6.959.098)	513.149
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(15.692.861)
Køb mv. af materielle aktiver		(13.069.736)	(7.822.209)
Salg af materielle aktiver		0	1.404.354
Køb af finansielle aktiver		(1.094.405)	(920.864)
Salg af finansielle aktiver		0	15.692.861
Pengestrømme vedrørende investeringer		(14.164.141)	(7.338.719)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(21.123.239)	(6.825.570)
Optagelse af lån		9.438.453	8.523.443
Afdrag på lån mv.		(625.000)	0
Afdrag på leasingforpligtelser		(2.538.188)	(3.218.445)
Udbetalt udbytte		0	(2.500.000)
Kontant kapitalforhøjelse		10.000.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		16.275.265	2.804.998
Ændring i likvider		(4.847.974)	(4.020.572)
Likvider primo		(9.143.233)	(5.122.661)
Likvider ultimo		(13.991.207)	(9.143.233)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		181.718	404.588
Kortfristet gæld til banker		(14.172.925)	(9.547.821)
Likvider ultimo		(13.991.207)	(9.143.233)

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget lønrefusion samt gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver. De modtagne refusioner og gevinst ved salg udgør pr. 31.12.2022 i alt 1.203 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	23.118.778	25.026.362
Pensioner	2.141.413	2.088.887
Andre omkostninger til social sikring	566.617	761.096
	25.826.808	27.876.345
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	64	72

Oplysninger om det samlede vederlag til ledelsesmedlemmer er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.

4 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	787.365	784.643
Afskrivninger på materielle aktiver	2.191.533	1.499.672
	2.978.898	2.284.315

5 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.230.899	725.835
Valutakursreguleringer	12.838	12.838
Øvrige finansielle omkostninger	379.032	104.991
	2.622.769	843.664

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	(3.942.000)	75.000
Regulering vedrørende tidligere år	67.550	37.229
	(3.874.450)	112.229

7 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Overført resultat	(14.021.310)	227.023
	(14.021.310)	227.023

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	15.692.861	3.375.000
Kostpris ultimo	15.692.861	3.375.000
Af- og nedskrivninger primo	(784.643)	(3.375.000)
Årets afskrivninger	(787.365)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.572.008)	(3.375.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.120.853	0

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	22.029.568	6.989.824	4.208.646
Tilgange	9.182.710	157.961	3.729.065
Kostpris ultimo	31.212.278	7.147.785	7.937.711
Af- og nedskrivninger primo	(8.729.627)	(4.541.352)	(431.392)
Årets afskrivninger	(1.007.117)	(832.930)	(351.486)
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.736.744)	(5.374.282)	(782.878)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.475.534	1.773.503	7.154.833
Ikke-ejede aktiver	18.328.411	0	0

10 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	5.227.715
Tilgange	1.094.405
Kostpris ultimo	6.322.120
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.322.120

11 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	(114.000)	(287.000)
Materielle aktiver	(4.267.000)	(2.599.000)
Varebeholdninger	(2.963.000)	(2.963.000)
Hensatte forpligtelser	22.000	22.000
Forpligtelser	2.753.000	1.235.000
Fremførbare skattemæssige underskud	5.408.000	1.489.000
Udskudt skat i alt	839.000	(3.103.000)

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	(3.103.000)	(2.458.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	3.942.000	(75.000)
Indregnet i forbindelse med virksomhedsfusion	0	(570.000)
Ultimo	839.000	(3.103.000)

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat består af midlertidige forskelle mellem materielle aktiver og skattemæssige underskud, som forventes udnyttet inden for 3 - 5 år.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Forudbetalinger måles til kostpris.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære aktier	21.000	1000	21.000
	21.000		21.000

14 Andre hensatte forpligtelser

Øvrige hensættelser udgør omkostninger til dækning af reklamationssager.

15 Anden gæld

	2023	2022
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	2.094.204	2.055.905
Anden gæld i øvrigt	4.000.000	4.037.366
	6.094.204	6.093.271

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Bankgæld	625.000	0	3.750.000	0
Leasingforpligtelser	2.546.480	2.343.626	9.968.436	2.535.150
Anden gæld	0	0	6.094.204	6.094.204
	3.171.480	2.343.626	19.812.640	8.629.354

17 Anden gæld

	2023	2022
	kr.	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.997.804	1.387.877
Feriepengeforpligtelser	1.147.317	1.030.926
Anden gæld i øvrigt	4.917.173	3.858.668
	8.062.294	6.277.471

18 Ændring i arbejdskapital

	2023	2022
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	6.498.527	5.205
Ændring i tilgodehavender	(1.811.263)	3.679.767
Ændring i leverandørgæld mv.	3.615.990	(4.156.789)
Andre ændringer	0	(797.432)
	8.303.254	(1.269.249)

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	85.951.175	55.925.524

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt 4 virksomhedspanter på i alt nom. 16.500 t.kr. i selskabets goodwill, domænenavn og rettigheder, driftsmidler og andre hjælpestoffer samt varelagre.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt ejerpantebrev på nom. 3.600 t.kr. i selskabets driftsinventar og driftsmateriel.

Bankgæld pr. 31.12.2023 udgør 18.548 t.kr. (2022: 14.547 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle anlæg udgør 14.121 t.kr. (2022: 14.908 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte materielle anlæg (eksl. indretning) udgør 4.921 t.kr. (2022: 4.929 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat varelager udgør 27.077 t.kr. (2022: 33.576 t.kr.)

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte debitorer udgør 7.470 t.kr. (2022: 5.333 t.kr.)

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med tilføjelser som følge af overgang fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C (mellem). Dette har medført udvidet ledelsesberetning, yderligere noter samt pengestrømsopgørelse. Derudover har der været reklassifikationer i regnskabsåret.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet,

herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld, transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over den økonomiske brugstid på 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den

regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	10 - 20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	4 - 20 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til returvarer.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.