

SACKit ApS

Lyngvej 1, 9000 Aalborg
CVR-nr. 34 22 39 71

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.24

Christian Thyrestrup
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 - 10 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 - 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 - 30 |

Selskabet

SACKit ApS
Lyngvej 1
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 34 22 39 71
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Guldager Terkelsen

Bestyrelse

Carl Erik Skovgaard
Claus Lyngholm Sørensen
Lisbeth Holt Lenskjold
Anders Kjeldsen Oguz Munk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Ringkjøbing Landbobank
Nordea

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for SACKit ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 28. maj 2024

Direktionen

Peter Guldager Terkelsen

Bestyrelsen

Carl Erik Skovgaard
Formand

Claus Lyngholm Sørensen

Lisbeth Holt Lenskjold

Anders Kjeldsen Oguz Munk

Til kapitalejeren i SACKit ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SACKit ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

Aalborg, den 28. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Lundtoft Sandal

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35822

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

| Beløb i t.DKK | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 11.526 | 15.701 | 14.546 | 15.875 | 11.900 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 310 | 3.102 | 3.569 | 7.224 | 4.381 |
| Resultat af primær drift | -1.411 | 1.083 | 1.720 | 0 | 0 |
| Finansielle poster i alt | -2.085 | -799 | 681 | -1.753 | -1.189 |
| Resultat før skat | -3.496 | 285 | 2.401 | 4.090 | 2.547 |
| Skatter i alt | 745 | 162 | -423 | -812 | -670 |
| Årets resultat | -2.751 | 447 | 1.978 | 3.278 | 1.877 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 43.731 | 54.481 | 56.723 | 38.302 | 29.848 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 285 | 113 | 0 | 74 | 55 |
| Egenkapital | 6.360 | 9.111 | 8.664 | 7.997 | 5.845 |

Nøgletal

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|------------------------------|------|------|------|------|------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | -36% | 5% | 24% | 47% | 31% |
| Afkast af investeret kapital | -3% | 3% | 7% | 32% | 19% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Soliditetsgrad | 15% | 17% | 15% | 21% | 20% |
| <i>Øvrige</i> | | | | | |
| Antal medarbejdere (gns.) | 17 | 21 | 20 | 16 | 14 |

Sammenligningstallene for 20x1 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3. (Tilføj overordnet omtale af, hvilken indvirkning den ændrede regnskabspraksis har på virksomhedens sammenligningstal.)

Definitioner af nøgletal

| | |
|-------------------------------------|---|
| Egenkapitalens forrentning: | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Afkast af investeret kapital: | $\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$ |
| EBITA: | Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill. |
| Investeret kapital ekskl. goodwill: | Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital. |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |

Væsentligste aktiviteter

SACKit udvikler og sælger livsstilsprodukter med hovedvægt på kvalitet, funktionalitet og dansk design, der skiller sig ud. Sortimentet omfatter produkter inden for forbrugerelektronik, bolig og outdoor.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

SACKit har i 2023 realiseret et resultat før skat på -3,5 mio. DKK mod et resultat før skat på 0,3 mio. DKK i 2022. Ledelsen finder ikke resultatet tilfredsstillende. Resultatet er i høj grad præget af lav forbrugertillid, krig i Europa og fortsat høje råvarepriser. Den store usikkerhed om efterspørgslen i markedet især indenfor elektronik, møbler og andre luksusgoder har medført en tilbagegang i omsætningen på tværs af markeder og kanaler. Tilbagegangen i omsætningen er den primære årsag til det ikke tilfredsstillende resultat, da prisstigninger i stort omfang er balanceret af effektiviseringer og nearsourcing.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 0-1.000 for det kommende år. Selskabets investeringer i udvidelse af distributionsnetværket forventes at slå fuldt igennem i det kommende år og medvirker til et forbedret resultat. Det er forventningen, at salget til såvel eksisterende og nye kunder forøges som følge af udvidelsen af produktsortimentet.

Eksternt miljø

Selskabet handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne er primært produktudvikling indenfor living og møbler, hvilket understøtter SACKits strategi om fortsat at etableres som et stærkt livsstilbrand med design til boligen. SACKit introducerer i 2024 nye produktgrupper indenfor living og møbler, der understøtter virksomhedens vision, hvorfor det forventes af udviklingen det kommende år vil fortsætte om end i et reduceret omfang beløbsmæssigt. Der er i regnskabsåret anvendt i alt t.DKK 1.822 til udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2023 DKK | 2022 DKK |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 11.526.104 | 15.700.663 |
| 1 | Personaleomkostninger | -11.216.352 | -12.599.002 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 309.752 | 3.101.661 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -1.698.848 | -2.018.293 |
| | Andre driftsomkostninger | -21.947 | 0 |
| | Resultat af primær drift | -1.411.043 | 1.083.368 |
| 2 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 19.828 | 0 |
| | Andre finansielle indtægter | 102.175 | 988.470 |
| | Andre finansielle omkostninger | -2.207.058 | -1.787.217 |
| | Resultat før skat | -3.496.098 | 284.621 |
| | Skat af årets resultat | 744.859 | 162.000 |
| | Årets resultat | -2.751.239 | 446.621 |
| 3 | Forslag til resultatdisponering | | |

| AKTIVER | | 31.12.23 | 31.12.22 |
|----------------|---|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 4.114.676 | 3.399.327 |
| | Erhvervede rettigheder | 414.162 | 237.421 |
| | Udviklingsprojekter under udførelse | 1.575.804 | 2.061.639 |
| 4 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 6.104.642 | 5.698.387 |
| | Indretning af lejede lokaler | 265.501 | 525 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 75.420 | 97.102 |
| 5 | Materielle anlægsaktiver i alt | 340.921 | 97.627 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 168.638 | 148.810 |
| 7 | Deposita | 100.930 | 95.943 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 269.568 | 244.753 |
| | Anlægsaktiver i alt | 6.715.131 | 6.040.767 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 25.099.274 | 35.399.997 |
| | Forudbetalinger for varer | 1.968.461 | 1.981.097 |
| | Varebeholdninger i alt | 27.067.735 | 37.381.094 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 6.635.244 | 6.856.310 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 949.501 | 473.459 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 159.000 |
| | Andre tilgodehavender | 185.566 | 16.000 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 883.437 | 927.803 |
| | Tilgodehavender i alt | 8.653.748 | 8.432.572 |
| | Likvide beholdninger | 1.294.125 | 2.626.586 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 37.015.608 | 48.440.252 |
| | Aktiver i alt | 43.730.739 | 54.481.019 |

| | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 19.828 | 0 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | 4.438.574 | 4.259.553 |
| Overført resultat | 1.821.453 | 4.771.541 |
| Egenkapital i alt | 6.359.855 | 9.111.094 |
| 9 Hensættelser til udskudt skat | 187.000 | 770.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 187.000 | 770.000 |
| 10 Gæld til kreditinstitutter | 11.684.513 | 19.364.946 |
| 10 Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.146.771 | 1.226.027 |
| 10 Anden gæld | 426.131 | 398.767 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 15.257.415 | 20.989.740 |
| 10 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8.151.437 | 8.983.447 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 7.709.225 | 8.614.713 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.079.265 | 2.200.327 |
| Anden gæld | 2.986.542 | 3.811.698 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 21.926.469 | 23.610.185 |
| Gældsforpligtelser i alt | 37.183.884 | 44.599.925 |
| Passiver i alt | 43.730.739 | 54.481.019 |

11 Eventualforpligtelser

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode | Reserve for udviklings- omkost- ninger | Overført resultat |
|---|----------------------|---|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.22 | 80.000 | 0 | 2.770.142 | 5.814.331 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | 0 | 1.489.411 | -1.489.411 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 446.621 |
| Saldo pr. 31.12.22 | 80.000 | 0 | 4.259.553 | 4.771.541 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 80.000 | 0 | 4.259.553 | 4.771.541 |
| Opskrivninger i året | 0 | 19.828 | 0 | 0 |
| Overførsler til/fra andre reserver | 0 | 0 | 179.021 | -198.849 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | -2.751.239 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 80.000 | 19.828 | 4.438.574 | 1.821.453 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|-------------------|--------------------|
| Årets resultat | -2.751.239 | 446.621 |
| 14 Reguleringer | 3.222.850 | 2.615.040 |
| Forskydning i driftskapital | | |
| Varebeholdninger | 10.313.359 | -715.027 |
| Tilgodehavender | -385.163 | 6.701.725 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 878.938 | -1.718.637 |
| Andre driftsafledte gældsforpligtelser | -825.153 | -16.820.801 |
| Pengestrømme fra driften før finansielle poster | 10.453.592 | -9.491.079 |
| Modtagne renteindtægter og lignende indtægter | 102.175 | 988.470 |
| Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger | -2.207.058 | -1.787.217 |
| Betalt selskabsskat | 159.000 | -159.000 |
| Pengestrømme fra driften | 8.507.709 | -10.448.826 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -2.084.961 | -3.669.207 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -285.386 | -113.363 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 40.000 |
| Køb af værdipapirer og kapitalandele | 0 | -148.810 |
| Pengestrømme fra investeringer | -2.370.347 | -3.891.380 |
| Nedbringelse gæld til kreditinstitutter | -8.247.770 | 16.442.987 |
| Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder | 1.920.744 | 659.627 |
| Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt | -1.142.797 | -1.091.895 |
| Pengestrømme fra finansiering | -7.469.823 | 16.010.719 |
| Årets samlede pengestrømme | -1.332.461 | 1.670.513 |
| Likvide beholdninger ved årets begyndelse | 2.626.586 | 956.073 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning | 1.294.125 | 2.626.586 |
| Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 1.294.125 | 2.626.586 |
| I alt | 1.294.125 | 2.626.586 |

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

1. Personalemkostninger

| | | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Lønninger | 9.536.092 | 10.559.001 |
| Pensioner | 1.026.681 | 1.258.656 |
| Andre omkostninger til social sikring | 146.550 | 196.587 |
| Andre personaleomkostninger | 507.029 | 584.758 |
| I alt | 11.216.352 | 12.599.002 |

| | | |
|--|----|----|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 17 | 21 |
|--|----|----|

Vederlag til ledelsen:

| | | |
|-----------------------|---------|-----------|
| Gager til direktion | 960.000 | 1.979.728 |
| Pension til direktion | 144.000 | 296.400 |

| | | |
|------------------------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion | 1.104.000 | 2.276.128 |
|------------------------|-----------|-----------|

| | | |
|-------------------------|---------|---------|
| Vederlag til bestyrelse | 258.750 | 175.000 |
|-------------------------|---------|---------|

| | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Vederlag til direktion og bestyrelse | 1.362.750 | 2.451.128 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|--------|---|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 19.828 | 0 |
|---|--------|---|

| | | |
|-------|--------|---|
| I alt | 19.828 | 0 |
|-------|--------|---|

3. Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------|------------|---------|
| Overført resultat | -2.751.239 | 446.621 |
|-------------------|------------|---------|

| | | |
|-------|------------|---------|
| I alt | -2.751.239 | 446.621 |
|-------|------------|---------|

4. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Erhvervede rettigheder | Udviklingsprojekter under udførelse |
|--|----------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 8.271.776 | 1.164.040 | 2.061.639 |
| Tilgang i året | 1.290.812 | 263.150 | 530.999 |
| Afgang i året | 0 | 0 | -21.947 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 994.887 | 0 | -994.887 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 10.557.475 | 1.427.190 | 1.575.804 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -4.872.450 | -926.620 | 0 |
| Afskrivninger i året | -1.570.349 | -86.408 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -6.442.799 | -1.013.028 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 4.114.676 | 414.162 | 1.575.804 |

Udviklingsaktiviteterne omfatter udvikling af SACKits produkter, idet udviklingsprojekter under udførelse relaterer sig produkter med forventet og planlagt lancering i 2024. Omkostningerne vedrører afholdte eksterne omkostninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter afholdte eksterne omkostninger til produkter, der er på markedet. Der er for disse produkter realiseret en tilfredsstillende omsætning og indtjening i 2023, hvilket ligeledes er forventningerne i 2024.

5. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 642.109 | 320.993 |
| Tilgang i året | 285.386 | 0 |
| Afgang i året | 0 | -64.589 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 927.495 | 256.404 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23 | -641.585 | -223.891 |
| Afskrivninger i året | -20.409 | -21.682 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 64.589 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23 | -661.994 | -180.984 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 265.501 | 75.420 |

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.23 | 148.810 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 148.810 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 19.828 |
| Opskrivninger pr. 31.12.23 | 19.828 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 168.638 |
| Navn og hjemsted: | Ejerandel |
| Dattervirksomheder: | |
| SACKit GmbH, Tyskland | 80% |

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Tilgang i året | 100.930 |
| Kostpris pr. 31.12.23 | 100.930 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23 | 100.930 |

| | |
|----------|----------|
| 31.12.23 | 31.12.22 |
| DKK | DKK |

8. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|---|---------|---------|
| Forudbetalte forsikringer | 8.750 | 19.334 |
| Forudbetalte kontingenter og abonnementer | 71.824 | 51.847 |
| Forudbetalte leasingydelser | 210.937 | 180.046 |
| Forudbetalte huslejer | 17.500 | 17.500 |
| Forudbetalte rådgivningshonorarer | 75.870 | 176.017 |
| Forudbetalte forsikringspræmier | 0 | 42.134 |
| Forudbetalte sponsorater | 58.333 | 58.333 |
| Forudbetalte messeomkostninger | 190.223 | 101.651 |
| Forudbetalte materialer | 250.000 | 280.941 |
| I alt | 883.437 | 927.803 |

9. Udskudt skat

| | | |
|---|----------|----------|
| Udskudt skat pr. 01.01.23 | 770.000 | 932.000 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | -583.000 | -162.000 |
| Udskudt skat pr. 31.12.23 | 187.000 | 770.000 |

10. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Gæld i alt 31.12.23 | Gæld i alt 31.12.22 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til kreditinstitutter | 8.151.437 | 19.835.950 | 27.178.232 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 3.146.771 | 1.226.027 |
| Anden gæld | 0 | 426.131 | 1.568.928 |
| I alt | 8.151.437 | 23.408.852 | 29.973.187 |

11. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 24 - 60 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.277. Derudover er der indgået lejekontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 248.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 30 mio. DKK har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 goodwill og immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 44,6 mio. DKK.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

P2M 2008 ApS, Aalborg
Peter Guldager Terkelsen, Kong Frederiksvej 1B,
Aalborg

Kapitalejer
Reel ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personalemkostninger.

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-----------|
| | DKK | DKK |
| 14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse | | |
| Andre driftsindtægter | 0 | -40.000 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 1.698.848 | 2.018.293 |
| Andre driftsomkostninger | 21.947 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -19.828 | 0 |
| Finansielle indtægter | -102.175 | -988.470 |
| Finansielle omkostninger | 2.207.058 | 1.787.217 |
| Skat af årets resultat | -744.859 | -162.000 |
| Øvrige reguleringer | 161.859 | 0 |
| I alt | 3.222.850 | 2.615.040 |

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse (dagsværdisikring), indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind. Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 1-5 | 0 |
| Erhvervede rettigheder | 1-3 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | 3 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-3 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta samt gevinster og tab på gældsforpligtelser m.v.

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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

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 under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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".

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 indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger 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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

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, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser, som er effektivt sikret af afledte finansielle instrumenter, måles til dagsværdi.

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 anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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