

SMV CAPITAL III APS

Kaløvej 18
Eskerød
8543 Hornslet

CVR-nr. 38 54 99 28

ÅRSRAPPORT FOR 2023



Årsrapporten er fremlagt og god-
kendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
31. juli 2024

Thomas Nielsen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	18
Balance 31. december	19
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	22
Noter	24

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for SMV Capital III ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 31. juli 2024

Direktion

Thomas Nielsen
adm. direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i SMV Capital III ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SMV Capital III ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

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.

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

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

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

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

Skanderborg, den 31. juli 2024

ADVOSION

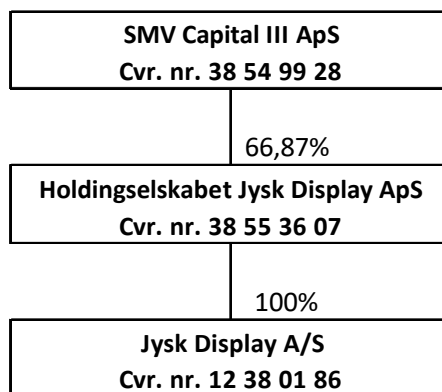
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Dennis Nymann
Statsautoriseret revisor
mne34469

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SMV Capital III ApS Kaløvej 18 Eskerod 8543 Hornslet
	CVR-nr.: 38 54 99 28
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
	Stiftet: 3. april 2017
	Hjemsted: Syddjurs
Direktion	Thomas Nielsen, adm. direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5. th. 8660 Skanderborg

KONCERNOVERSIGT



HOVED- OG NØGLETAL

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

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	29.398	39.511	25.407	18.953	44.886
Resultat før finansielle poster	-11.741	-4.576	-6.772	-16.542	797
Resultat af finansielle poster	-4.471	-2.719	-2.478	-1.040	-933
Årets resultat	-15.847	-7.305	-8.707	-14.783	-1.158
Balance					
Balancesum	46.116	76.740	89.040	52.143	62.844
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.308	-5.128	-547	-305	-6.268
Egenkapital	-35.037	-21.195	-13.890	-5.183	9.982
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-494	-5.378	-7.869	-10.464	9.403
- investeringsaktivitet	-3.070	-4.923	-547	-667	-8.714
- finansieringsaktivitet	-12.881	-1.846	37.202	11.530	-305
Årets forskydning i likvider	-16.445	-12.147	28.786	400	383
Antal medarbejdere	54	63	41	56	71
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-19,1%	-5,5%	-9,6%	-28,8%	1,2%
Soliditetsgrad	-76,0%	-27,6%	-15,6%	-9,9%	15,9%
Forrentning af egenkapital	56,4%	41,6%	91,3%	-616,1%	-21,1%
Likviditetsgrad	68,9%	110,2%	144,3%	52,5%	52,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er:

1. at investere i mindre og mellemstore virksomheder eller dele heraf,
2. at udvikle de under pkt. (1) anførte erhvervsvirksomheder, herunder ved deltagelse i strategisk ledelse heraf,
3. at gennemføre salg af de under (1) anførte erhvervsvirksomheder samt
4. at forestå anden virksomhed, der efter direktionens skøn står i forbindelse med den under pkt. 1-3 anførte.

Koncernens aktiviteter består tillige i at designe, udvikle og producere totalløsninger til messer, showrooms og udstillinger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 15.847.355, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 35.037.407.

Koncernens resultat betragtes som ikke tilfredsstillende, der forventes dog en markant forbedring af både indtjening og styrkelse af egenkapitalen i 2024.

Der er i 2023 iværksat omstruktureringer i dattervirksomheden Jysk Display A/S, som gradvis vil nedbringe kapacitetsomkostningerne i 2024 med fuld effekt i 2025. Gælden er i 2023 i dattervirksomheden Jysk Display A/S er nedbragt fra 32,7 til 26,7 mio.

Dette sammen med et øget aktivitetsniveau giver forventninger til en væsentlig forbedring af virksomhedens økonomi.

Koncernens kapitalejere har foretaget indskud af ny kapital i 2023 samt selskabet har opnået justerede afviklingsprofiler på de optagne lån.

Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet til at fortsætte driften i regnskabsåret 2024 vil blive tilvejebragt via kapitalberedskabet i datterselskabet Jysk Display A/S.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SMV Capital III ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SMV Capital III ApS og dattervirksomheder, hvori SMV Capital III ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende projekter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valut samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

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

Materielle anlægsaktiver

Udlejningsmateriel samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Udlejningsmateriel	3-5 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler	5-8 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SMV Capital III ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita, måles til kostpris på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

SMV Capital III ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og moderselskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	17	29.398.355	39.510.979	-25.875	-27.930
Personaleomkostninger	1	-33.359.332	-37.556.327	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-3.960.977	1.954.652	-25.875	-27.930
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-7.780.345	-6.530.621	0	0
Resultat før finansielle poster		-11.741.322	-4.575.969	-25.875	-27.930
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-1.770.001	-2.331.539
Finansielle indtægter	3	886.145	1.150.687	444.666	271.342
Finansielle omkostninger		-5.357.459	-3.869.406	-1.040.249	-419.646
Resultat før skat		-16.212.636	-7.294.688	-2.391.459	-2.507.773
Skat af årets resultat	4	365.281	-10.700	29.099	0
Årets resultat		-15.847.355	-7.305.388	-2.362.360	-2.507.773
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	-1.770.001	0
Overført resultat		-10.649.137	-4.497.214	-592.359	-2.507.773
		-10.649.137	-4.497.214	-2.362.360	-2.507.773
Minoritetsinteresser		-5.198.218	-2.808.174	0	0
		-15.847.355	-7.305.388	-2.362.360	-2.507.773

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Goodwill		15.655.067	20.351.586	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	15.655.067	20.351.586	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	11.369.875	11.161.827	0	0
Indretning af lejede lokaler	6	816.736	800.276	0	0
Materielle anlægsaktiver		12.186.611	11.962.103	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	0	0
Deposita		1.963.514	1.963.514	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.963.514	1.963.514	0	0
Anlægsaktiver i alt		29.805.192	34.277.203	0	0
Råvarer og hjælpematerialer		1.410.883	1.691.908	0	0
Varebeholdninger		1.410.883	1.691.908	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.884.803	12.296.453	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.482.365	4.110.038	0	0
Andre tilgodehavender		134.066	770.259	49.224	0
Udskudt skatteaktiv	11	3.152.700	2.858.347	0	41.829
Selskabsskat		63.000	43.000	63.000	43.000
Periodeafgrænsningsposter	9	2.977.820	3.042.025	0	0
Tilgodehavender		13.694.754	23.120.122	112.224	84.829
Likvide beholdninger		1.205.532	17.650.642	0	0
Omsætningsaktiver i alt		16.311.169	42.462.672	112.224	84.829
Aktiver i alt		46.116.361	76.739.875	112.224	84.829

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Virksomhedskapital		4.488.500	2.718.500	4.488.500	2.718.500
Overført resultat		-29.717.445	-17.758.821	-15.097.540	-12.735.180
Minoritetsinteresser		-9.808.462	-6.154.681	0	0
Egenkapital	10	-35.037.407	-21.195.002	-10.609.040	-10.016.680
Ansvarlig lånekapital		20.739.329	19.523.172	10.613.014	10.017.431
Banker		31.333.333	31.540.000	0	0
Andre kreditinstitutter		1.500.000	4.314.867	0	0
Leasingforpligtelser		683.873	878.369	0	0
Anden gæld		3.239.141	3.130.340	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	57.495.676	59.386.748	10.613.014	10.017.431
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	194.500	12.344.597	0	0
Banker		8.501.148	9.792.984	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.970.929	4.310.796	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.913.025	4.871.296	0	0
Forudfakturering igangværende arbejder	8	3.077.727	1.098.215	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	87.621	61.745
Anden gæld		4.000.763	6.130.241	20.629	22.333
Kortfristede gældsforpligtelser		23.658.092	38.548.129	108.250	84.078
Gældsforpligtelser i alt		81.153.768	97.934.877	10.721.264	10.101.509
Passiver i alt		46.116.361	76.739.875	112.224	84.829
Eventualforpligtelser	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				
Særlige poster	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Minoritetsintere sser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	2.718.500	-17.758.821	-6.154.681	-21.195.002
Kontant kapitalforhøjelse	1.770.000	0	530.000	2.300.000
Køb af egne kapitalandele i dattervirksomhed	0	-195.669	-96.929	-292.598
Overførsler, reserver	0	-1.113.818	1.113.818	0
Årets resultat	0	-10.649.137	-5.200.670	-15.849.807
Egenkapital 31. december 2023	4.488.500	-29.717.445	-9.808.462	-35.037.407

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	2.718.500	0	-12.735.180	-10.016.680
Kontant kapitalforhøjelse	1.770.000	0	0	1.770.000
Overførsler, reserver	0	1.770.001	-1.770.001	0
Årets resultat	0	-1.770.001	-592.359	-2.362.360
Egenkapital 31. december 2023	4.488.500	0	-15.097.540	-10.609.040

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Årets resultat		-15.847.355	-7.305.388	-2.362.360	-2.507.773
Reguleringer	18	11.648.334	9.055.040	2.336.485	2.479.843
Ændring i driftskapital	19	8.550.185	-2.077.532	-45.053	28.283
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.351.164	-327.880	-70.928	353
Renteindbetalinger og lignende		886.145	-1.180.852	444.666	-2.060.197
Renteudbetalinger og lignende		-5.802.125	-3.869.416	-1.040.248	-419.646
Pengestrømme fra ordinær drift		-564.816	-5.378.148	-666.510	-2.479.490
Betalt selskabsskat		70.928	0	70.928	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-493.888	-5.378.148	-595.582	-2.479.490
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.308.334	-5.128.137	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	0	-1.770.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		238.043	205.000	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.070.291	-4.923.137	-1.770.000	0

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER (FORTSAT)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
Ændring gæld til kreditinstitutter	-13.351.835	-8.349.516	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-194.496	0	0	0
Optagelse, ansvarlig lånekapital	1.216.157	4.350.458	595.583	2.479.490
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	1.072.869	0	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	-2.558.159	1.080.409	0	0
Køb af egne kapitalandele, netto	-292.598	0	-1	0
Kontant kapitalforhøjelse mv	2.300.000	0	1.770.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.880.931	-1.845.780	2.365.582	2.479.490
Ændring i likvider	-16.445.110	-12.147.065	0	0
Likvider 1. januar 2023	17.650.642	29.797.707	0	0
Likvider 31. december 2023	1.205.532	17.650.642	0	0
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	1.205.532	17.650.642	0	0
Likvider 31. december 2023	1.205.532	17.650.642	0	0

NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Personalemkostninger				
Lønninger	28.582.749	32.094.277	0	0
Pensioner	3.732.567	4.170.205	0	0
Andre omkostninger til social sikring	652.647	583.485	0	0
Andre personaleomkostninger	391.369	708.360	0	0
	33.359.332	37.556.327	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion og bestyrelse	2.143.969	1.702.188	0	0
	2.143.969	1.702.188	0	0
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	54	63	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	4.696.519	4.696.519	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.083.826	1.834.102	0	0
	7.780.345	6.530.621	0	0

NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	444.666	271.342
Andre finansielle indtægter	886.145	1.150.687	0	0
	886.145	1.150.687	444.666	271.342
4 Skat af årets resultat				
Årets udskudte skat	-294.353	10.700	41.829	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-70.928	0	-70.928	0
	-365.281	10.700	-29.099	0
5 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				Goodwill
Kostpris 1. januar 2023				46.965.194
Kostpris 31. december 2023				46.965.194
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023				26.613.608
Årets afskrivninger				4.696.519
Af- og nedskrivninger 31. december 2023				31.310.127
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023				15.655.067

NOTER

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	53.906.838	2.320.519
Tilgang i årets løb	3.088.835	219.500
Afgang i årets løb	-7.677.158	0
Kostpris 31. december 2023	<u>49.318.515</u>	<u>2.540.019</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	42.745.012	1.520.243
Årets afskrivninger	2.880.786	203.040
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-7.677.158	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>37.948.640</u>	<u>1.723.283</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>11.369.875</u>	<u>816.736</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.387.879</u>	<u>0</u>

NOTER

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	8.413.400	8.413.400
Tilgang i årets løb	1.770.001	0
Kostpris 31. december 2023	10.183.401	8.413.400
Værdireguleringer 1. januar 2023	-8.413.400	-8.413.400
Årets resultat	-2.214.668	-2.331.539
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	1	0
Afskrivning på goodwill	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	444.666	2.331.539
Værdireguleringer 31. december 2023	-10.183.401	-8.413.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	0

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Holdingselskabet Jysk Display ApS	Hornslet	66,87%	-29.316.953	-15.699.661

NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
8 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	4.300.000	7.815.000	0	0
Igangværende arbejder, acontofaktureret	-5.895.362	-4.803.177	0	0
	-1.595.362	3.011.823	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.482.365	4.110.038	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.077.727	-1.098.215	0	0
	-1.595.362	3.011.823	0	0

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende standleje, kontingenter og abonnementer.

NOTER

10 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
4.487.400 A-anparter á DKK 1	4.487.400
1.100 B-anparter á DKK 1	1.100
	4.488.500

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2023 DKK	2022 DKK	2021 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Virksomhedskapital 1. januar 2023	2.718.500	2.718.600	2.718.600	805.100	805.000
Tilgang i året	1.770.000	0	0	1.913.500	100
Afgang i året	0	-100	0	0	0
Virksomhedskapital	4.488.500	2.718.500	2.718.600	2.718.600	805.100

NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2023	-2.858.347	-2.869.047	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-294.353	10.700	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2023	-3.152.700	-2.858.347	0	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	73.746	657.029	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	233.536	0	0
Skattemæssigt underskud	-3.226.446	-3.748.912	0	-41.829
Overført til udskudt skatteaktiv	3.152.700	2.858.347	0	41.829
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	3.152.700	2.858.347	0	41.829
Regnskabsmæssig værdi	3.152.700	2.858.347	0	41.829

NOTER

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2023	31. december 2023		
Ansvarlig lånekapital	19.523.172	20.739.329	0	17.576.714
Banker	43.393.333	31.333.333	0	0
Andre kreditinstitutter	4.611.631	1.500.000	0	0
Leasingforpligtelser	1.072.869	878.373	194.500	0
Anden gæld	3.130.340	3.239.141	0	3.239.142
	71.731.345	57.690.176	194.500	20.815.856

Morderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2023	31. december 2023		
Ansvarlig lånekapital	10.017.431	10.613.014	0	14.399.337
	10.017.431	10.613.014	0	14.399.337

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Eventualforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2023. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Lejekontrakt vedrørende ejendommene Morsøvej 1/Venøvej 1 i Viborg. Ifølge huslejekontrakten er lejemålet uopsigeligt frem til 1. januar 2027. Den samlede huslejeoplygtelse udgør derfor ca. 14,7 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 360. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 20-48 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 1.194.

NOTER

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har datterselskabet, Jysk Display A/S, stillet virksomhedspant på t.kr. 10.000 i goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2023 t.kr. 19.482.

Til sikkerhed for alt bankmellemværende er der afgivet pant i unoterede aktier med nom. værdi på t.kr. 1.300 i datterselskabet Jysk Display A/S.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Thomas Nielsen
Kaløvej 18
8543 Hornslet

Grundlag for bestemmende indflydelse er vetoret

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

17 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til selskabets normale drift, herunder f.eks. afhændelsesgevinster/tab, nedskrivninger og tilbageførelse af nedskrivninger af engangskarakter.

Særlige poster for regnskabsåret er specificeret nedenfor samt oplyst, hvor de er indregnet i resultatopgørelsen.

Andre driftsindtægter

Lønkomensation og refusion af faste omkostninger (Covid-19)

0	1.187.062	0	0
0	1.187.062	0	0

NOTER

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-886.145	-1.150.687	-444.666	-271.342
Finansielle omkostninger	5.357.458	3.869.406	1.040.249	419.646
Af- og nedskrivninger	7.542.302	6.325.621	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.770.001	2.331.539
Skat af årets resultat	-365.281	10.700	-29.099	0
	11.648.334	9.055.040	2.336.485	2.479.843
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	281.025	-377.741	0	0
Ændring i tilgodehavender	12.797.446	-882.284	-43.349	28.283
Ændring i leverandører mv.	-4.528.286	-817.507	-1.704	0
	8.550.185	-2.077.532	-45.053	28.283

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Thomas Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Thomas Nielsen

Direktør

ID: f5d816cf-be32-4e29-be43-4ffcb78ea5db

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 01-08-2024 kl.: 23:16:10

Underskrevet med MitID



Dennis Nymann

Navnet returneret af dansk MitID var:

Dennis Nymann

Statsautoriseret revisor

På vegne af ADVOSION statsautoriseret revisionspartnerse...

ID: 16644915-de76-4faa-a0c7-a9e7b325f384

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 01-08-2024 kl.: 23:28:41

Underskrevet med MitID



Thomas Nielsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Thomas Nielsen

Dirigent

ID: f5d816cf-be32-4e29-be43-4ffcb78ea5db

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 01-08-2024 kl.: 23:30:47

Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: be10b0sPrw251973337