



Acupanels International Holding ApS

Tietgensgade 7 B, 2.
7400 Herning
CVR-nr. 41924179

Årsrapport 01.07.2022 - 30.06.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.12.2023

Carl Frank Venø Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	10
Koncernens balance pr. 30.06.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2023	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Acupanel International Holding ApS
Tietgensgade 7 B, 2.
7400 Herning

CVR-nr.: 41924179
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.07.2022 - 30.06.2023

Direktion

Carl Frank Venø Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 for Acupanel International Holding 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. 30.06.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 11.12.2023

Direktion

Carl Frank Venø Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Acupanel's International Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Acupanel's International Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores 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. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 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 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 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.
- 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 vores 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.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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.

Silkeborg, den 11.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Jannie Skovbo Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne43513

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	110.303	46.798
Driftsresultat	70.640	27.715
Resultat af finansielle poster	(3.456)	502
Årets resultat	52.256	21.981
Balancesum	237.587	102.406
Investeringer i materielle aktiver	42.198	37.586
Egenkapital	83.122	31.866
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(2.592)	3.498
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(38.884)	(32.722)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	38.443	32.459
Nøgletal		
Sollicitetsgrad (%)	34,99	31,12

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

Sollicitetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er produktion og handel med akustiske og lyddæmpende produkter, og dermed beslægtet virksomhed. Fog & Venø's mål er at være førende globalt.

Det betyder, at koncernen konstant forsøger at udvikle og forbedre tilgangen til forretningen i alle aspekter, således at bæredygtighed, miljøet og medarbejdernes trivsel tænkes ind i de daglige processer og produkter. Med fremtidens stigende krav til byggeriet, fokuseres der i stigende grad på de rette certificeringer og håndtering af de enkelte markedsmæssige konkurrenceparametre.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret 2022/23 realiseret et overskud på 52.256 t.kr. mod et overskud på 21.981 t.kr. i 2021/22. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

I overensstemmelse med koncernens strategi har året været præget af kraftig vækst med indflytning i nyt domicil og effektivisering af produktionsapparat og -faciliteter generelt. Der er anvendt mange interne ressourcer på opbygning af effektive og strukturerede produktions processer her under implementering af lager- og produktionsstyring, nyt ERP-system samt udvikling af medarbejdernes kvalifikationer.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Udviklingen har præsteret væsentligt over koncernens budgetterede forventning for året 2022/23. Trods udgangen af vigende tendenser i byggeriet, stigende råvarepriser i den første halvdel af regnskabsåret og den enkelte private forbrugers økonomi, har koncernen formået at udbygge sin position på markedet.

Årets resultat har således oversteget forventningerne ved årets indgang, og med den kraftige omstilling samt udvikling taget i betragtning, anses det opnåede resultat for tilfredsstillende.

Da koncernen aflagde årsrapporten for 2021/22 efter reglerne for regnskabsklasse B, blev der ikke udmeldt forventninger til regnskabsåret 2022/23 i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for 2021/22, hvorfor der ikke kan laves en sammenholdelse heraf.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer i det kommende regnskabsår en fortsat udvikling og investering i produktionsapparat og digitalisering til gavn for medarbejdernes trivsel og produkternes bæredygtighed. Der forventes et højere aktivitetsniveau og fortsat effektivisering, som forventes at resultere i en vækst på 25-30% i bruttofortjenesten. Grundet kommende markedsmæssige initiativer forventes det kommende års driftsresultat at vokste med 5-10%.

Koncernen forventer at udviklingen kan skabes via delvis selvfinansiering samt under de nuværende kreditfaciliteter.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernens hovedmål på feltet er at minimere den finansielle risiko især indenfor eksport via afregning i stabile valutaer samt kreditforsikring.

Styring af indkøbspriser via markedsmæssige konkurrenceparametre og vilkår.

Styring af likviditet via en fornuftig afvejning mellem egenfinansiering og koncernens driftskreditter. Specielt gældende for investering i produktionsapparat er der fokus på låntagning via finansiell leasing med tilpasset løbetider.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der udbetalt et ansvarligt lån til de ultimative ejeres søsterkoncern på 10 mio. kr.

Foruden ovenstående er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker årsrapporten og dermed selskabets finansielle stilling.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		110.303.434	46.797.894
Personaleomkostninger	1	(36.689.686)	(18.298.726)
Af- og nedskrivninger		(2.973.924)	(784.258)
Driftsresultat		70.639.824	27.714.910
Andre finansielle indtægter		181.572	1.031.821
Andre finansielle omkostninger		(3.637.806)	(530.303)
Resultat før skat		67.183.590	28.216.428
Skat af årets resultat	2	(14.927.723)	(6.235.316)
Årets resultat	3	52.255.867	21.981.112

Koncernens balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		42.150.408	4.981.609
Produktionsanlæg og maskiner		18.756.291	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.918.727	8.967.603
Indretning af lejede lokaler		1.457.830	0
Materielle aktiver under udførelse		10.831.166	29.323.777
Materielle aktiver	4	79.114.422	43.272.989
Deposita		250.642	65.224
Finansielle aktiver	5	250.642	65.224
Anlægsaktiver		79.365.064	43.338.213
Råvarer og hjælpematerialer		59.860.619	30.154.957
Fremstillede varer og handelsvarer		35.745.515	3.504.415
Varebeholdninger		95.606.134	33.659.372
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		55.906.670	13.856.436
Andre tilgodehavender		5.639.643	8.080.644
Periodeafgrænsningsposter	6	860.555	174.671
Tilgodehavender		62.406.868	22.111.751
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	56.026
Værdipapirer og kapitalandele		0	56.026
Likvide beholdninger		208.439	3.240.990
Omsætningsaktiver		158.221.441	59.068.139
Aktiver		237.586.505	102.406.352

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført overskud eller underskud		78.082.113	30.826.246
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	1.000.000
Egenkapital		83.122.113	31.866.246
Udskudt skat	7	1.866.000	319.000
Hensatte forpligtelser		1.866.000	319.000
Bankgæld		32.084.230	1.679.304
Leasingforpligtelser		13.219.084	4.947.036
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.821.056	4.586.997
Skyldig skat		11.972.723	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	60.097.093	11.213.337
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	7.214.100	1.066.968
Bankgæld		26.449.310	24.894.427
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.188.972	16.748.350
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		484.919	5.654.656
Skyldig skat		7.485.316	8.889.309
Anden gæld		2.530.467	1.147.508
Periodeafgrænsningsposter	9	148.215	606.551
Kortfristede gældsforpligtelser		92.501.299	59.007.769
Gældsforpligtelser		152.598.392	70.221.106
Passiver		237.586.505	102.406.352
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000	30.826.246	1.000.000	31.866.246
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	47.255.867	5.000.000	52.255.867
Egenkapital ultimo	40.000	78.082.113	5.000.000	83.122.113

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		70.639.824	27.714.910
Af- og nedskrivninger		2.973.924	784.258
Ændringer i arbejdskapital	10	(69.894.470)	(25.422.536)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.719.278	3.076.632
Modtagne finansielle indtægter		146.453	1.077.467
Betalte finansielle omkostninger		(3.637.806)	(530.303)
Refunderet/(betalt) skat		(2.819.767)	(125.330)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.591.842)	3.498.466
Køb mv. af materielle aktiver		(38.789.747)	(32.721.600)
Køb af finansielle aktiver		(185.418)	0
Salg af finansielle aktiver		91.145	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(38.884.020)	(32.721.600)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(41.475.862)	(29.223.134)

Optagelse af lån	47.485.843	6.679.304
Afdrag på lån mv.	(2.842.326)	(128.862)
Afdrag på leasingforpligtelser	(1.585.352)	(556.785)
Udbetalt udbytte	(1.000.000)	(1.000.000)
Ændring i mellemværende med virksomhedsdeltagere og ledelse	(5.169.737)	5.304.656
Ændring af driftskreditter i pengeinstitutter	1.554.883	22.160.225
Pengestrømme vedrørende finansiering	38.443.311	32.458.538
<hr/>		
Ændring i likvider	(3.032.551)	3.235.404
Likvider primo	3.240.990	5.586
Likvider ultimo	208.439	3.240.990
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	208.439	3.240.990
Likvider ultimo	208.439	3.240.990
<hr/>		

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	33.972.341	15.650.252
Pensioner	2.131.598	2.266.398
Andre omkostninger til social sikring	585.747	382.076
	36.689.686	18.298.726
<hr/>		
Antal ansatte pr. balancedagen	72	38

2 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	13.380.723	6.069.316
Ændring af udskudt skat	1.547.000	175.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(9.000)
	14.927.723	6.235.316

3 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	1.000.000
Overført resultat	47.255.867	19.981.112
	52.255.867	21.981.112

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	5.057.833	0	9.897.353	0	29.323.777
Overførsler	37.428.311	8.674.287	(6.535.402)	0	(39.567.196)
Tilgange	269.976	12.066.589	3.865.645	1.512.952	24.482.969
Afgange	0	0	0	0	(3.408.384)
Kostpris ultimo	42.756.120	20.740.876	7.227.596	1.512.952	10.831.166
Af- og nedskrivninger primo	(50.614)	0	(929.750)	0	0
Overførsler	2.844	(516.752)	513.908	0	0
Årets afskrivninger	(557.942)	(1.467.833)	(893.027)	(55.122)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(605.712)	(1.984.585)	(1.308.869)	(55.122)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.150.408	18.756.291	5.918.727	1.457.830	10.831.166
Ikke-ejede aktiver	0	16.419.659	755.092	0	0

5 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	65.224
Tilgange	185.418
Kostpris ultimo	250.642
Regnskabsmæssig værdi ultimo	250.642

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, herunder forsikringer, kontingenter og abonnementer vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

7 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	319.000	144.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.547.000	175.000
Ultimo	1.866.000	319.000

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder leasingaktiver og -forpligtelser, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Bankgæld	3.513.657	0	32.084.230	18.198.636
Leasingforpligtelser	2.260.443	782.827	13.219.084	3.584.026
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.440.000	284.141	2.821.056	0
Skyldig skat	0	0	11.972.723	0
	7.214.100	1.066.968	60.097.093	21.782.662

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder indtægter fra salg, hvor risikoovergangen ikke har fundet sted og hidrører den kommende regnskabsperiode.

10 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	(61.946.762)	(17.828.464)
Ændring i tilgodehavender	(40.295.117)	(16.847.438)
Ændring i leverandørgæld mv.	32.365.245	9.253.366
Andre ændringer	(17.836)	0
	(69.894.470)	(25.422.536)

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	318.393	0

12 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Acupanel's International Holding ApS som administrationselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant nom. 41.000 t.kr. i driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 157.099 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 37.000 t.kr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 42.150 t.kr.

Selskaberne i koncernen kautionerer for hinanden for gæld til Ringkjøbing Landbobank udgørende 62.047 t.kr., ligesom der kautioneres for gæld til Danmarks Eksport- & Investeringsfond. EIFO-gælden udgør 4.758 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomhed er stillet til sikkerhed for bankgæld, der pr. 30.06.2023 udgør 26.449 t.kr. Dattervirksomheden, der er stillet til sikkerhed, indgår i koncernregnskabet med nettoaktiver pr. 30.06.2023 for i alt 82.824 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomhed er stillet til sikkerhed for gæld til Danmarks Eksport- & Investeringsfond der pr. 30.06.2023 udgør 4.758 t.kr. Dattervirksomheden, der er stillet til sikkerhed, indgår i koncernregnskabet med nettoaktiver pr. 30.06.2023 for i alt 3.426 t.kr.

14 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Fog & Venø A/S	Aulum	ApS	100,00
Acupanel Ejendomme ApS	Aulum	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(98.259)	(18.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.344.707	21.995.737
Andre finansielle omkostninger		(12.678)	0
Resultat før skat		52.233.770	21.976.987
Skat af årets resultat	1	22.097	4.125
Årets resultat	2	52.255.867	21.981.112

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		86.250.398	34.905.691
Finansielle aktiver	3	86.250.398	34.905.691
Anlægsaktiver		86.250.398	34.905.691
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.972.009	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	4	13.038.856	5.225
Periodeafgrænsningsposter	5	15.131	0
Tilgodehavender		16.025.996	5.225
Likvide beholdninger		1.784	0
Omsætningsaktiver		16.027.780	5.225
Aktiver		102.278.178	34.910.916

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		62.728.741	30.384.034
Overført overskud eller underskud		15.353.372	442.212
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	1.000.000
Egenkapital		83.122.113	31.866.246
Udskudt skat	6	3.000	0
Hensatte forpligtelser		3.000	0
Skyldig skat		11.605.759	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	11.605.759	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	222.452
Skyldig skat		7.485.316	2.817.218
Anden gæld		11.990	0
Kortfristede gældsforpligtelser		7.547.306	3.044.670
Gældsforpligtelser		19.153.065	3.044.670
Passiver		102.278.178	34.910.916
Personaleforhold	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000	30.384.034	442.212	1.000.000	31.866.246
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	32.344.707	14.911.160	5.000.000	52.255.867
Egenkapital ultimo	40.000	62.728.741	15.353.372	5.000.000	83.122.113

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	3.000	0
Refusion i sambeskatning	(25.097)	(4.125)
	(22.097)	(4.125)

2 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	1.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	1.000.000
Overført resultat	47.255.867	19.981.112
	52.255.867	21.981.112

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	3.521.657
Kostpris ultimo	3.521.657
Opskrivninger primo	31.384.034
Andel af årets resultat	52.344.707
Udbytte	(1.000.000)
Opskrivninger ultimo	82.728.741
Regnskabsmæssig værdi ultimo	86.250.398

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Regnskabsposten består af tilgodehavende sambeskatningsbidrag relateret til regnskabsåret 2022/23, der først forfalder til betaling i november 2024.

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, herunder forsikringer vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

6 Udskudt skat

	2022/23
Bevægelser i året	kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	3.000
Ultimo	3.000

Udskudt skat vedrører periodeafgrænsningsposter.

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.
Skyldig skat	11.605.759
	11.605.759

8 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed med en bogført værdi pr. 30.06.2023 på 79.080 t.kr. er stillet til sikkerhed for dattervirksomhedens bankgæld. Bankgæld i dattervirksomhed udgør 26.449 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomhed med en bogført værdi pr. 30.06.2023 på 3.426 t.kr. er stillet til sikkerhed for dattervirksomhedens gæld overfor Danmarks Eksport- og Investeringsfond. EIFO-gæld i dattervirksomhed udgør 4.758 t.kr.

Selskabet kautionerer ulimiteret for dattervirksomheders bankgæld. Bankgæld i dattervirksomheder udgør 62.047 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med enkelte reklassifikationer, som ikke har resultat effekt.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt gottgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0-25%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0-10%

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen,.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.