



Masentia A/S

Hvidkærvej 41
5250 Odense SV
CVR-nr. 71298116

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.04.2024

Jørgen Peter Illum Aagaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	11
Balance pr. 31.12.2023	12
Egenkapitalopgørelse for 2023	14
Pengestrømsopgørelse for 2023	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Masentia A/S
Hvidkærvej 41
5250 Odense SV

CVR-nr.: 71298116
Stiftelsesdato: 12.08.1983
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023
Telefonnummer: 63171711
Hjemmeside: www.masentia.com
E-mail: contact@masentia.com

Bestyrelse

Erik Damsgaard, formand
Torben Nielsen
Jesper Stenmann Christensen

Direktion

Flemming Hjort, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 09.04.2024

Direktion

Flemming Hjort
direktør

Bestyrelse

Erik Damsgaard
formand

Torben Nielsen

Jesper Stenmann Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Masentia A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Masentia A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 09.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	51.829	61.012	57.669	45.828	52.498
Driftsresultat	10.276	19.422	19.644	10.965	15.146
Resultat af finansielle poster	347	333	200	320	57
Årets resultat	8.410	15.551	15.831	9.171	12.306
Balancesum	96.574	145.065	124.608	77.292	109.682
Investeringer i materielle aktiver	986	1.690	779	1.280	777
Egenkapital	42.627	44.217	43.666	37.835	38.664
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	50	50	47	46	47
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	19,37	35,39	38,85	23,98	35,15
Overskudsgrad af bruttoresultat (%)	19,83	31,83	34,06	23,93	28,85
Soliditetsgrad (%)	44,14	30,48	35,04	48,95	35,25
Afkastningsgrad (%)	10,64	13,40	15,76	14,19	13,81
Likviditetsgrad (%)	179,68	142,36	157,91	204,10	149,30

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Overskudsgrad af bruttoresultat (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Bruttoresultat}}$

Bruttoresultat

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Afkastningsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Samlede aktiver

Likviditetsgrad (%):

Omsætningsaktiver * 100

Kortfristede gældsforpligtelser

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter salg og vedligeholdelse af avancerede værktøjsmaskiner, herunder laserudstyr til danske industrivirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2023 udgør et overskud på 8.410 t.kr. efter skat, og egenkapitalen pr. 31. december 2023 udgør 42.627 t.kr.

Resultat i 2023 er halveret i forhold til resultatet i 2022.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet anses for at være utilfredsstillende.

Selskabets samlede aktivitetsniveau ligger i 2023 ca. 20% under niveauet for 2022, hvilket har medført en halvering af resultatet i 2023 i forhold til 2022.

Salg af service og reservedele er steget i forhold til 2022. Nedgangen i bruttofortjenesten skyldes alene salg af færre maskiner til industrien. Dette skyldes den betydelige nationale og internationale usikkerhed, der er en følge af det høje inflationsniveau og de kraftigt stigende renter. Disse faktorer har reduceret investeringslysten hos vore kunder væsentligt i 2023.

Masentia har i 2023 haft stort fokus på fortsat digitalisering af virksomhedens processer. Omkostninger hertil er afholdt og udgiftsført i 2023 og tynger resultatet med op mod 2 millioner kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været begivenheder i året 2023, der medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling. .

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold i året 2023, der har påvirket indregningen eller målingen.

Forventet udvikling

Der forventes for 2024 et resultat før skat på mellem 10-14 millioner kr.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere højteknologiske maskiner til vores kunder, er det af afgørende betydning at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelses- og erfaringsniveau inden for branchen. Derudover skal vores maskinleverandører kunne levere produkter med nyeste teknologi og bedste kvalitet i branchen.

Det er vores mål, at Masentia A/S altid skal være i besiddelse af den nyeste viden og teknologi.

Miljømæssige forhold

Masentia A/S har ingen nedskrevet CSR politik.

Masentia A/S blev i 2022 Miljøcertificeret efter ISO 14001 normen, og denne certificering er vedligeholdt i 2023.

Selskabet har fokus på arbejdsmiljø og -klima. Dette gælder ikke kun internt, men også hos leverandører.

Herudover har selskabet udviklet uformelle retningslinjer og holdninger, som understøtter virksomhedens samfundsansvar.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forskningsmæssige aktiviteter. Selskabet foretager løbende produktudvikling gennem tilpasning af produktsortiment og leverandører samt uddannelse af medarbejdere.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		51.828.687	61.011.994
Personaleomkostninger	2	(39.069.336)	(40.343.764)
Af- og nedskrivninger	3	(2.482.884)	(1.246.100)
Driftsresultat		10.276.467	19.422.130
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		166.877	315.245
Andre finansielle indtægter	4	763.426	560.591
Andre finansielle omkostninger	5	(416.916)	(227.733)
Resultat før skat		10.789.854	20.070.233
Skat af årets resultat	6	(2.379.822)	(4.519.186)
Årets resultat	7	8.410.032	15.551.047

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.899.910	3.362.251
Immaterielle aktiver	8	2.899.910	3.362.251
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.644.102	2.783.786
Materielle aktiver	9	2.644.102	2.783.786
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		548.861	741.984
Finansielle aktiver	10	548.861	741.984
Anlægsaktiver		6.092.873	6.888.021
Fremstillede varer og handelsvarer		27.202.903	36.106.331
Varebeholdninger		27.202.903	36.106.331
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		40.914.226	46.855.658
Igangværende arbejder for fremmed regning		710.000	400.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.425.850	21.619.916
Andre tilgodehavender		2.382.528	1.967.412
Periodeafgrænsningsposter	11	897.670	747.419
Tilgodehavender		61.330.274	71.590.405
Likvide beholdninger		1.947.586	30.480.302
Omsætningsaktiver		90.480.763	138.177.038
Aktiver		96.573.636	145.065.059

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	12	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		398.861	591.984
Overført overskud eller underskud		31.628.163	33.025.008
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	10.000.000
Egenkapital		42.627.024	44.216.992
Udskudt skat	13	797.586	724.064
Hensatte forpligtelser		797.586	724.064
Anden gæld		2.793.691	3.063.048
Langfristede gældsforpligtelser	14	2.793.691	3.063.048
Bankgæld		2.952.096	149.391
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.444.072	10.194.115
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.682.448	62.572.214
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.779.805	951.176
Skyldig skat		2.306.300	4.312.150
Anden gæld		10.190.614	18.881.909
Kortfristede gældsforpligtelser		50.355.335	97.060.955
Gældsforpligtelser		53.149.026	100.124.003
Passiver		96.573.636	145.065.059
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	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	600.000	591.984	33.025.008	10.000.000	44.216.992
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Årets resultat	0	(193.123)	(1.396.845)	10.000.000	8.410.032
Egenkapital ultimo	600.000	398.861	31.628.163	10.000.000	42.627.024

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		10.276.467	19.422.130
Af- og nedskrivninger		2.482.884	1.246.100
Ændringer i arbejdskapital	15	(28.608.276)	14.666.008
Gevinst ved salg af materielle aktiver		(49.266)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		(15.898.191)	35.334.238
Modtagne finansielle indtægter		763.426	560.590
Betalte finansielle omkostninger		(416.916)	(227.734)
Refunderet/(betalt) skat		(4.312.145)	(3.835.579)
Pengestrømme vedrørende drift		(19.863.826)	31.831.515
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.336.870)	(1.218.572)
Køb mv. af materielle aktiver		(986.223)	(1.690.481)
Salg af materielle aktiver		491.500	240.994
Modtagne udbytter		360.000	600.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.471.593)	(2.068.059)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(21.335.419)	29.763.456
Udbetalt udbytte		(10.000.000)	(15.000.000)
Ændring i træk på kassekredit		2.802.703	149.393
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.197.297)	(14.850.607)
Ændring i likvider		(28.532.716)	14.912.849
Likvider primo		30.480.302	15.567.453
Likvider ultimo		1.947.586	30.480.302
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.947.586	30.480.302
Likvider ultimo		1.947.586	30.480.302

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	36.570.279	38.036.207
Pensioner	1.359.469	1.319.044
Andre omkostninger til social sikring	509.605	472.715
Andre personaleomkostninger	629.983	515.798
	39.069.336	40.343.764
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	50

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.803.000	1.803.000
	1.803.000	1.803.000

Vederlag til ledelsen og direktionen er jf. årsregnskabslovens § 98 B stk. 3. nr. 1 sammendraget, og præsenteret samlet for begge kategorier.

3 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	462.341	372.267
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	1.336.870	0
Afskrivninger på materielle aktiver	683.673	873.833
	2.482.884	1.246.100

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	639.566	451.854
Renteindtægter i øvrigt	2.973	809
Valutakursreguleringer	120.887	107.928
	763.426	560.591

5 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	39.991	34.554
Renteomkostninger i øvrigt	374.847	193.179
Valutakursreguleringer	2.078	0
	416.916	227.733

6 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.306.300	4.312.150
Ændring af udskudt skat	73.522	207.036
	2.379.822	4.519.186

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	(1.589.968)	551.047
	8.410.032	15.551.047

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	4.046.215
Tilgange	1.336.870
Kostpris ultimo	5.383.085
Af- og nedskrivninger primo	(683.964)
Årets nedskrivninger	(1.336.870)
Årets afskrivninger	(462.341)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.483.175)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.899.910

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	10.249.452
Tilgange	986.223
Afgange	(706.500)
Kostpris ultimo	10.529.175
Af- og nedskrivninger primo	(7.465.666)
Årets afskrivninger	(683.673)
Tilbageførsel ved afgange	264.266
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.885.073)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.644.102

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	150.000
Kostpris ultimo	150.000
Opskrivninger primo	591.984
Andel af årets resultat	166.877
Udbytte	(360.000)
Opskrivninger ultimo	398.861
Regnskabsmæssig værdi ultimo	548.861

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Masentia Engineering ApS	Odense	ApS	60

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af abonnementer, samt forudbetalte messe, IT og leasingomkostninger.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	3	200.000	600.000
	3		600.000

13 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	724.064	517.028
Indregnet i resultatopgørelsen	73.522	207.036
Ultimo	797.586	724.064

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, periodeafgrænsningsposter og andre hensatte forpligtelser.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Anden gæld	2.793.691	3.063.048
	2.793.691	3.063.048

Anden langfristede gæld kan henføres til feriepengeforpligtelsen der indeksreguleres.

15 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	8.903.428	(7.009.770)
Ændring i tilgodehavender	10.260.130	2.589.016
Ændring i leverandørgæld mv.	(47.771.834)	19.086.762
	(28.608.276)	14.666.008

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.980.129	3.391.441
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.803.750	1.567.500

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Frenico Holding A/S som administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskaber.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og andre faste lån er der afgivet virksomhedspant på nom. 15.000 t.kr. Det kan oplyses, at der pr. 31.12.2023 er bankgæld svarende til 2.952 t.kr.

Der er stillet sikkerhed overfor indgåede remburs aftaler, hvoraf samlede remburs pr. 31.12.2023 udgør 993 t.kr.

Selskabet har kautioneret for et søsterselskabs gæld til realkreditinstitut. Kautionen udgør 19.677 t.kr. pr. 31.12.2023.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Frenico Holding A/S, Benzons Allé 12, 5250 Odense SV, ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse.

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: Frenico Holding A/S, Odense.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Masentia Holding A/S, Odense.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde

(produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder udlejning af maskiner, samt fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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

afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Erhvervede immaterielle aktiver	3-5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

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 og betalt 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 anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.