

Dansani A/S

Finlandsvej 8, 6100 Haderslev

CVR-nr. 73 31 84 16

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024

Dirigent:

.....
David Packness Meyer

Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Dansani A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 16. april 2024
Direktion:

.....
Peter Juul

Bestyrelse:

.....
David Packness Meyer
formand

.....
Ryon Haaland Thomsen

.....
Carsten Friis

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansani A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansani A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aabenraa, den 16. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743

Lasse Poulsen
statsaut. revisor
mne45891

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|---------------------|--|
| Navn | Dansani A/S |
| Adresse, postnr. by | Finlandsvej 8, 6100 Haderslev |
| CVR-nr. | 73 31 84 16 |
| Stiftet | 30. august 1983 |
| Hjemstedskommune | Haderslev |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | dansani.com |
| E-mail | info@dansani.com |
| Telefon | 73 31 84 16 |
| Bestyrelse | David Packness Meyer, formand Ryon Haaland Thomsen Carsten Friis |
| Direktion | Peter Juul |
| Revision | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| t.kr. | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 65.145 | 71.163 | 91.797 | 98.234 | 89.543 |
| Resultat af primær drift | 6.424 | 15.742 | 28.993 | 24.871 | 19.825 |
| Resultat af finansielle poster | -6.376 | 22.052 | 31.648 | 2.825 | 943 |
| Årets resultat | 611 | 36.326 | 54.707 | 28.995 | 16.386 |
| Balancesum | | | | | |
| Balancesum | 268.683 | 335.077 | 501.312 | 460.137 | 264.895 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 7.363 | 6.029 | 4.613 | 1.923 | 3.828 |
| Aktiekapital | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Egenkapital | 89.500 | 163.957 | 167.636 | 114.274 | 92.347 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 2,1 % | 3,8 % | 6,0 % | 6,9 % | 7,7 % |
| Soliditetsgrad | 33,3 % | 48,9 % | 33,4 % | 24,8 % | 34,9 % |
| Egenkapitalforrentning | 0,5 % | 21,9 % | 38,8 % | 28,1 % | 17,9 % |
| Gennemsnitligt antal heltidsbeskæfti- gede | | | | | |
| | 126 | 133 | 142 | 149 | 163 |

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|--------------------------|--|
| Resultat af primær drift | Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Med afsæt i dansk tradition for design, funktionalitet og kvalitet udvikler, leverer og markedsfører Dansani A/S produkter til badeværelset.

Afsætningen foregår fra Dansani A/S i Haderslev, fra dattervirksomheder i Norge, Sverige, Tyskland, England og Holland samt via egne sælgere, distributører og agenter på en række øvrige europæiske markeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 611 t.kr. mod et overskud på 36.326 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 89.500 t.kr.

Ultimo året 2022 er aktierne i INR-koncernen overdraget fra Dansani A/S til moderselskabet Dansani Holding A/S, hvorfor resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder falder væsentligt i forhold til sidste år.

Årets resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger

Vi i ledelsen forventede i årsrapporten for 2022 et resultat før skat i niveauet 20-25 mio. kr., hvilket er væsentligt under årets realiserede resultat før skat på 1.176 t.kr. Den negative udvikling på salget skyldes forbrugernes manglende efterspørgsel, som følge af usikkerhed med stigende renter og stigende inflation i 2023. Samtidig har vi valgt at tilpasse organisationen mv., således at vi er klar til et mere stabilt og fremadskuende 2024 med udnyttelse af de muligheder der kommer i markedet. Årets resultat er også påvirket negativt af lave salgskurser på de for os væsentlige nordiske markeder.

Ledelsen anser årets resultat som værende mindre tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkomende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kursregulering af investeringer i tilknyttede virksomheder, der er selvstændige enheder indregnes direkte på egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Påvirkning af det eksterne miljø

Påvirkning af det eksterne miljø og samfundsansvar er en integreret del af forretningsstrategien for Dansani A/S. Selskabet ønsker at agere ansvarligt i forhold til kunder, medarbejdere, forretningspartnere og omverdenen. Selskabet indgår i den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar for det øverste moderselskab Friis Group A/S.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsomkostninger i selskabet omfatter primært produktudvikling og udvikling af IT. Af de afholdte udviklingsomkostninger er 466 t.kr. indregnet under immaterielle aktiver og 9.005 t.kr. indregnet under materielle aktiver.

Forventet udvikling

I 2024 forventes et resultat før skat i størrelsesordenen 8 - 12 mio. kr. Vores forventninger er baseret på en forventning om en lidt højere aktivitet i 2024 i forhold til 2023 og med en lidt lavere omkostningsbase. Samtidig forventer vi en positiv effekt af de strategiske tiltag vi har gennemført de seneste år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2023 | 2022 |
|------|---|-------------|-------------|
| | Bruttofortjeneste | 65.145.410 | 71.163.422 |
| 2 | Personaleomkostninger | -50.308.265 | -47.734.346 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -7.284.956 | -6.891.214 |
| | Resultat før finansielle poster | 7.552.189 | 16.537.862 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.109.993 | 28.142.286 |
| | Indtægter af kapitalinteresser | -194.102 | -288.449 |
| 3 | Finansielle indtægter | 4.778.382 | 4.911.172 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -9.850.218 | -10.713.505 |
| | Resultat før skat | 1.176.258 | 38.589.366 |
| 5 | Skat af årets resultat | -565.443 | -2.263.548 |
| | Årets resultat | 610.815 | 36.325.818 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2023 | 2022 |
|------|--|--------------------|--------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 7 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 464.587 | 466.637 |
| | Goodwill | 550.072 | 850.072 |
| | | <u>1.014.659</u> | <u>1.316.709</u> |
| 8 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 98.958.251 | 100.576.470 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 11.809.760 | 10.758.546 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.001.297 | 1.383.200 |
| | | <u>111.769.308</u> | <u>112.718.216</u> |
| 9 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 11.727.630 | 14.749.404 |
| | Kapitalinteresser | 0 | 194.103 |
| | | <u>11.727.630</u> | <u>14.943.507</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>124.511.597</u> | <u>128.978.432</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 25.098.322 | 31.389.639 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 16.007.408 | 20.926.427 |
| | Forudbetalinger for varer | 7.152.177 | 7.666.630 |
| | | <u>48.257.907</u> | <u>59.982.696</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.019.478 | 14.277.908 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 81.075.204 | 127.529.850 |
| | Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 0 | 1.427.819 |
| 14 | Afledte finansielle instrumenter | 1.854.628 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 2.060.179 | 1.842.159 |
| 10 | Periodeafgrænsningsposter | 893.734 | 1.022.784 |
| | | <u>95.903.223</u> | <u>146.100.520</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>10.150</u> | <u>15.322</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>144.171.280</u> | <u>206.098.538</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>268.682.877</u> | <u>335.076.970</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2023 | 2022 |
|------|--|--------------------|--------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 11 | Aktiekapital | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 35.239.000 | 35.966.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 7.385.980 | 6.570.816 |
| | Overført resultat | 16.875.377 | 41.420.603 |
| | Foreslået udbytte | 25.000.000 | 75.000.000 |
| | Egenkapital i alt | 89.500.357 | 163.957.419 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| 12 | Udskudt skat | 19.012.000 | 20.561.426 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 19.012.000 | 20.561.426 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 13 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 54.923.064 | 45.918.450 |
| | Leasingforpligtelser | 1.291.852 | 1.242.807 |
| | Anden gæld | 3.872.314 | 3.784.779 |
| | | 60.087.230 | 50.946.036 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 13 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 3.589.165 | 3.260.219 |
| | Gæld til banker | 63.520.224 | 55.432.165 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 21.291.467 | 20.836.125 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 8.066.214 | 15.416.115 |
| | Anden gæld | 3.616.220 | 4.667.465 |
| | | 100.083.290 | 99.612.089 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 160.170.520 | 150.558.125 |
| | PASSIVER I ALT | 268.682.877 | 335.076.970 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
6 Resultatdisponering
15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
17 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| Note | kr. | Aktiekapital | Reserve for opskrivninger | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Reserve for udviklingsomkostninger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|------|--------------------------------------|------------------|---------------------------|--|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Egenkapital 1. januar 2023 | 5.000.000 | 35.966.000 | 0 | 6.570.816 | 41.420.603 | 75.000.000 | 163.957.419 |
| 6 | Overført via resultatdisponering | 0 | -727.000 | 67.877 | 815.164 | -24.545.226 | 25.000.000 | 610.815 |
| | Valutakursreguleringer | 0 | 0 | -67.877 | 0 | 0 | 0 | -67.877 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -75.000.000 | -75.000.000 |
| | Egenkapital 31. december 2023 | <u>5.000.000</u> | <u>35.239.000</u> | <u>0</u> | <u>7.385.980</u> | <u>16.875.377</u> | <u>25.000.000</u> | <u>89.500.357</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansani A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Dansani A/S indgår i koncernregnskabet for Friis Group A/S, Haderslev, Danmark, (reg. nr. 26491320)

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Friis Group A/S, Haderslev, Danmark, (reg. nr. 26491320).

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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 finansiel post.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Ved afhændelse af en selvstændig udenlandsk virksomhed reklassificeres den akkumulerede valutakursregulering fra egenkapitalen til resultatopgørelsen sammen med gevinsten eller tabet.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

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

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|----------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 3-5 år |
| Goodwill | 10 år |
| Bygninger | 20-40 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-7 år |

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. I kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i de strategisk erhvervede aktiviteter med langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien opgøres på baggrund af en afkastbaseret model (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) på basis af ejendommenes forventede driftsafkast og et individuelt fastsat forretningskrav.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode (målemetode).

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger består af indestående hos kreditinstitutter og kontante kassebeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og kapitalinteresser i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 44.652.460 | 41.996.259 |
| Pensioner | 4.363.532 | 4.271.030 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.292.273 | 1.467.057 |
| | <u>50.308.265</u> | <u>47.734.346</u> |
| Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede | <u>126</u> | <u>133</u> |
| Vederlag inkl. pension til selskabets direktion udgør 2.061 t.kr. Vederlag til selskabets bestyrelse udgør 481 t.kr. (2022: Vederlag inkl. pension til selskabets ledelse udgør samlet 1.962 t.kr.). | | |
| kr. | 2023 | 2022 |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.702.141 | 4.827.701 |
| Andre finansielle indtægter | 76.241 | 83.471 |
| | <u>4.778.382</u> | <u>4.911.172</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 520.308 | 1.960.290 |
| Andre finansielle omkostninger | 9.329.910 | 8.753.215 |
| | <u>9.850.218</u> | <u>10.713.505</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 2.114.869 | 3.178.492 |
| Årets regulering af udskudt skat | -1.549.426 | -914.944 |
| | <u>565.443</u> | <u>2.263.548</u> |
| 6 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 25.000.000 | 75.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 67.877 | -28.055.779 |
| Øvrige reserver | 88.164 | -187.444 |
| Overført resultat | -24.545.226 | -10.430.959 |
| | <u>610.815</u> | <u>36.325.818</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Goodwill | I alt |
|--|----------------------------------|----------------|------------------|
| Kostpris 1. januar 2023 | 8.573.691 | 3.105.339 | 11.679.030 |
| Tilgange | 337.756 | 0 | 337.756 |
| Afgange | -2.405.105 | 0 | -2.405.105 |
| Kostpris 31. december 2023 | 6.506.342 | 3.105.339 | 9.611.681 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023 | 8.107.054 | 2.255.267 | 10.362.321 |
| Afskrivninger | 339.806 | 300.000 | 639.806 |
| Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -2.405.105 | 0 | -2.405.105 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | 6.041.755 | 2.555.267 | 8.597.022 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 464.587 | 550.072 | 1.014.659 |

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter virksomhedens løbende produktudvikling med en regnskabsmæssig værdi på 465 t.kr. Omkostninger sammensætter sig af både interne og eksterne omkostninger i form af lønninger og konsulenter.

8 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|---|---------------------|------------------------------|---|-------------------|
| Kostpris 1. januar 2023 | 89.435.139 | 45.987.325 | 2.615.977 | 38.038.441 |
| Tilgange | 2.190.039 | 5.038.470 | 134.935 | 7.363.444 |
| Afgange | -1.920.797 | -1.200.722 | -443.499 | -3.565.018 |
| Kostpris 31. december 2023 | 89.704.381 | 49.825.073 | 2.307.413 | 41.836.867 |
| Opskrivninger 1. januar 2023 | 58.600.000 | 0 | 0 | 58.600.000 |
| Opskrivninger 31. december 2023 | 58.600.000 | 0 | 0 | 58.600.000 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023 | 47.458.669 | 35.228.779 | 1.232.777 | 83.920.225 |
| Afskrivninger | 2.210.991 | 3.987.256 | 446.902 | 6.645.149 |
| Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -323.530 | -1.200.722 | -373.563 | -1.897.815 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | 49.346.130 | 38.015.313 | 1.306.116 | 88.667.559 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 98.958.251 | 11.809.760 | 1.001.297 | 11.769.308 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2023, hvis opskrivning ikke havde været foretaget | 53.779.441 | 0 | 0 | |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | 0 | 1.216.779 | 139.789 | 1.356.568 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Grunde og bygninger er opskrevet til dagsværdi og består af 2 ejendomme beliggende i Haderslev. Dagsværdien opgøres på baggrund af en afkastbaseret model (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) på basis af ejendommenes forventede driftsafkast og et individuelt fastsat forrentningskrav. Forventet driftsafkast opgøres ud fra estimerede lejeindtægter og forventede driftsomkostninger inkl. planlagt vedligeholdelse. Estimerede lejeindtægter tager udgangspunkt i ejendommenes areal. Arealet for henholdsvis grund, produktion/ lager og administration adderes med en markedsbaseret leje med udgangspunkt i erhvervsmæglernes markedsanalyser, som er i niveauet 275 kr. til 900 kr. pr. m². Ved fastsættelse af forrentningskravet tages udgangspunkt i erhvervsmæglernes markedsanalyser, som er fastsat mellem 8,75 % til 9,5 %. Årets værdireguleringer til dagsværdi udgør 0 kr.

9 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapital- interesser | I alt |
|---|--|------------------------|-------------------|
| Kostpris 1. januar 2023 | 21.540.999 | 3.012.626 | 24.553.625 |
| Afgange | -500.000 | 0 | -500.000 |
| Kostpris 31. december 2023 | 21.040.999 | 3.012.626 | 24.053.625 |
| Værdireguleringer 1. januar 2023 | -6.791.595 | -2.818.523 | -9.610.118 |
| Valutakursreguleringer | -67.876 | 0 | -67.876 |
| Modtaget udbytte | -1.343.400 | 0 | -1.343.400 |
| Årets resultat | -1.109.993 | -194.103 | -1.304.096 |
| Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver | -505 | 0 | -505 |
| Værdireguleringer 31. december 2023 | -9.313.369 | -3.012.626 | -12.325.995 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 11.727.630 | 0 | 11.727.630 |

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------------|---------------------|-----------|
| Dansani Sweden AB | Ystad, Sverige | 100,00 % |
| Dansani AS | Oslo, Norge | 100,00 % |
| Dansani Limited | Brighton, England | 100,00 % |
| Dansani B.V. | Zeewolde, Holland | 100,00 % |
| Dansani GmbH | Handewitt, Tyskland | 100,00 % |

Kapitalinteresser

| | | |
|--------------------------|-----------|---------|
| Dansani Kina Holding A/S | Haderslev | 50,00 % |
|--------------------------|-----------|---------|

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver indeholder forudbetalinger vedrørende forsikringer, kontingenter, husleje, messer og IT-licenser mv.

| kr. | 2023 | 2022 |
|--|-----------|-----------|
| 11 Aktiekapital | | |
| Aktiekapitalen er fordelt således: | | |
| A-aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | 5.000.000 | 5.000.000 |

Ingen aktier har særskilte rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 12 Udskudt skat | | |
| Udskudt skat 1. januar | 20.561.426 | 21.476.346 |
| Anden udskudt skat | -1.549.426 | -914.920 |
| Udskudt skat 31. december | 19.012.000 | 20.561.426 |

Udskudt skat hidrører fra midlertidige forskelle vedrørende immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger samt gældsforpligtelser.

13 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Gæld i alt 31/12 2023 | Kortfristet andel | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 57.826.460 | 2.903.396 | 54.923.064 | 42.550.572 |
| Leasingforpligtelser | 1.977.621 | 685.769 | 1.291.852 | 0 |
| Anden gæld | 3.872.314 | 0 | 3.872.314 | 0 |
| | 63.676.395 | 3.589.165 | 60.087.230 | 42.550.572 |

14 Afledte finansielle instrumenter

Virksomheden har indgået følgende valutaterminsforretninger:

Valutarisici

Virksomhedens mellemværender i fremmed valuta samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2023 sammensat således:

| Valuta (kr.) | Betaling/udløb | Tilgode- havende | Gæld | Nettoposition |
|-------------------|----------------|---------------------|-----------------|------------------|
| SEK - 22.000.000 | < 1 år | 121.558 | -15.974 | 105.584 |
| USD - 1.900.000 | < 1 år | 63.373 | -20.030 | 43.343 |
| GBP - 600.000 | < 1 år | 0 | -86.725 | -86.725 |
| NOK - 107.020.000 | < 1 år | 1.822.981 | -44.169 | 1.778.812 |
| CNY - 2.000.000 | < 1 år | 13.614 | 0 | 13.614 |
| | | 2.021.526 | -166.898 | 1.854.628 |

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

| kr. | Afledte finansielle instrumenter |
|--|--|
| Dagsværdi, ultimo | 1.854.628 |
| Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen | 1.854.628 |
| Dagsværdiniveau | 2 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Friis Group A/S som administrationselskab samt med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Virksomheden har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed frem til 1. juli 2026. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31. december 2023 t.kr. 1.306.

Virksomheden har indgået operationelle leasingsaftaler på driftsmidler frem til 31. juli 2024. Samlet leasingforpligtelse pr. 31. december 2023 t.kr. 82.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 58.266 t.kr., er udstedt realkreditpantebreve på i alt 63.305 t.kr. som giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 98.958 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 59.751 t.kr., er der udstedt ejerpantebreve og skadeløsbreve på i alt 25.000 t.kr., som givet pant i ovennævnte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 97.596 t.kr.

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld overfor kreditinstitutter på samlet t.kr. 57.529 pr. 31. december 2023, har virksomheden stillet selvskyldnerkaution.

17 Nærtstående parter

Dansani A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

| Nærtstående part | Bopæl/Hjemsted | Grundlag for bestemmende indflydelse |
|---------------------|----------------|--------------------------------------|
| Dansani Holding A/S | Haderslev | Kapitalbesiddelse |
| Carsten Friis | Vojens | Kapitalbesiddelse |

Oplysning om koncernregnskaber

| Modervirksomhed | Hjemsted | Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab |
|-----------------|-----------|---|
| Friis Group A/S | Haderslev | www.CVR.dk |

Transaktioner med nærtstående parter

Dansani A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

| kr. | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-------------|
| Salg af varer og tjenesteydelser til tilknyttede virksomheder | 143.364.710 | 134.524.058 |
| Salg af øvrige ydelser til tilknyttede virksomheder | 5.881.687 | 6.475.177 |
| Køb af varer og tjenesteydelser hos tilknyttede virksomheder | 10.811.283 | 13.783.400 |
| Salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt øvrige nettoaktiver | 500.505 | 89.372.766 |
| Salg af materielle anlægsaktiver til tilknyttet virksomhed | 2.582.550 | 0 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.702.141 | 4.827.701 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 520.308 | 1.960.290 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 81.075.203 | 127.529.850 |
| Tilgodehavende hos kapitalinteressenter | 0 | 1.427.819 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 8.066.213 | 15.416.115 |
| Modtaget udbytte fra tilknyttede virksomheder | 1.343.400 | 1.638.660 |
| Udloddet udbytte til modervirksomhed | 75.000.000 | 30.000.000 |
| Overdragelse af gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | 375.607 | 0 |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Juul

Direktion

På vegne af: Dansani AS

Serienummer: 0133d5d3-a1a1-4ccb-85f6-97b3ef9aa80c

IP: 80.197.xxx.xxx

2024-04-17 06:18:33 UTC



Ryon Haaland Thomsen

Bestyrelse

På vegne af: Dansani AS

Serienummer: 23e7a8c6-c2f8-43d1-9d62-65963b00fd3c

IP: 83.137.xxx.xxx

2024-04-17 14:04:07 UTC



David Packness Meyer

Dirigent

På vegne af: Dansani AS

Serienummer: 7a40d925-99fd-4618-a388-405f6efd984b

IP: 2.108.xxx.xxx

2024-04-17 14:27:14 UTC



David Packness Meyer

Bestyrelse

På vegne af: Dansani AS

Serienummer: 7a40d925-99fd-4618-a388-405f6efd984b

IP: 2.108.xxx.xxx

2024-04-17 14:27:14 UTC



Carsten Friis

Bestyrelse

På vegne af: Dansani AS

Serienummer: 423b5802-085a-46e1-ba04-26b92eb296b9

IP: 83.137.xxx.xxx

2024-04-18 18:51:23 UTC



Lars Gosvig Mortensen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: b9153150-95bd-45cd-99fc-21156ad65201

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-04-19 06:59:49 UTC



Penneo dokumentnøgle: PPE55-OOEMX-61UA4-3XX2E-PEE30-V3CAI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lasse Poulsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: c79226d8-2c55-48a2-9632-867dd3faed42

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-04-19 08:10:50 UTC



Penneo dokumentnøgle: PPE55-OOEMX-6TUA4-3XX2E-PEE30-V3CAI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**