



Granby Pack A/S

Holmen 5
4800 Nykøbing F
CVR-nr. 82861513

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.06.2024

Anne-Mette Elsborg
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	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Granby Pack A/S

Holmen 5

4800 Nykøbing F

CVR-nr.: 82861513

Hjemsted: Guldborgsund

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Lars Jørn Hvidtfeldt Nielsen, formand

Søren Gilbert Slotsaa

Ole Christiansen

Anne-Mette Elsborg

Grete Buhl

Direktion

Ole Christiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Granby Pack 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 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.

Nykøbing F, den 25.06.2024

Direktion

Ole Christiansen
direktør

Bestyrelse

Lars Jørn Hvidtfeldt Nielsen
formand

Søren Gilbert Slotsaa

Ole Christiansen

Anne-Mette Elsborg

Grete Buhl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Granby Pack A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Granby Pack A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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. 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 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.

København, den 25.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	41.006	46.661	46.003	32.087	33.773
Driftsresultat	7.910	9.080	9.865	2.803	2.847
Resultat af finansielle poster	244	(1.073)	(411)	1.005	661
Årets resultat	5.548	7.376	7.192	3.320	2.971
Balancesum	85.681	88.176	71.446	65.102	58.353
Investeringer i materielle aktiver	3.014	(132)	(999)	(1.354)	(1.552)
Egenkapital	44.567	40.019	29.833	23.330	16.735
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	67	67	69	61	64
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	13,12	21,12	27,06	16,57	3,70
Soliditetsgrad (%)	52,02	45,39	41,76	35,84	28,68

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er produktion og handel. Aktiviteterne er produktion og udvikling af kundetilpassede pakke- og emballageløsninger, herunder samhandel med associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5,5 mio. kr. og selskabets balance pr. 31 december 2023 udviser en egenkapital på 44,6 mio. kr. Ledelsen anser resultatet for værende tilfredsstillende. Igangværende arbejder optages til kostpris i resultatet. Regnskabsåret har været præget af, at salget af væsentlige produktgrupper er forøget på de primære markeder. Omsætningsniveauet er desuden influeret af stigende råvarepriser, som har medført prisstigninger flere gange i løbet af året. For at bevare og forøge markedsandelene på de primære markeder har virksomheden i perioden udvidet produktsortiment og investeret i yderligere produktionskapacitet. Udvidelsen har medført kundetilgang, samt øget udvikling af eksisterende kundeportefølje. Selskabets kapitalberedskab er efter ledelsens opfattelse tilstrækkelig til dækning af drift og investeringer for det kommende år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne og afspejler et aktivitetsniveau, der er på linje med det forudsete. Selskabets omsætning er påvirket af de skiftende fragtpreiser samt råvareudbud/priser, hvori selskabet har sikret forsyningskæden for vore kunder under usikre forhold.

Det ordinære resultat efter skat på 5,6 mio. kr. betragtes som tilfredsstillende. Ledelsen vurderer, at resultatet bekræfter virksomhedens evne til at tilpasse sig markedets betingelser og opretholde en stabil økonomisk udvikling.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Forventet udvikling

I 2023 var vi særligt opmærksomme på usikkerheden omkring prisudviklingen på verdensmarkedet og forsyningssikkerheden for materialer på grund af konflikten mellem Ukraine og Rusland. Vi har dog formået at opretholde stabile forsyningskæder og vil fortsætte med at indkøbe alternative kvaliteter og fra andre lande for at imødekomme efterspørgslen og sikre forsyningssikkerheden for vores kunder. Vi bemærker med bekymring de vedvarende angreb på civile skibe i Rødehavet, som fortsat skaber usikkerhed i regionen. Denne situation har ført til, at større fragtskibe undgår Suezkanalen og i stedet vælger at omgå Afrika. De igangværende trusler mod skibstrafikken har potentiale til at påvirke vores forsyningskæde og fragtomkostninger negativt på lang sigt.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Prisisici

Den høje inflation i Europa og afledte produktionsomkostninger har stor indflydelse på vores priser, herunder geopolitiske udfordringer som har indflydelse på værdikæden.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for primært euro samt svenske kroner. Det er virksomhedens politik at afdække kommercielle valutarisici. Der indgås ikke spekulative valutapositioner. Kursregulering af investeringer i tilknyttede virksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er virksomhedens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld primært relaterer sig til langfristede lån med fastrente, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Videnressourcer

Vi fortsætter med at fokusere på at opretholde og udvikle vores videnressourcer for at levere sikre og miljømæssigt forsvarlige løsninger til vores kunder. Vi har haft succes med at fastholde en høj andel af medarbejdere med højt uddannelsesniveau, selvom vi stadig står over for udfordringer med generationsskifte og medarbejderomsætning. Vi arbejder også aktivt på at optimere vores råvareforbrug og opnå energibesparelser i vores produktionsprocesser som en del af vores bestræbelser på at opnå ISO 14001 certificering. Vi investerer i udvikling for at forbedre vores produkter og tilpasse os nye regler og direktiver, såsom Emballagedirektivet. Vi forventer at igangsætte yderligere anlægsaktiviteter i 2024 for at styrke vores kerneforretning. I virksomhedens forretningsgrundlag indgår, som afledt område til virksomhedens primære aktivitet med produktion og salg af træprodukter og øvrige handelsvarer, at udvikle løsninger, som er sikkerheds- og miljømæssige forsvarlige for vores kunder. Denne del stiller store krav til virksomhedens videnressourcer, IT og forretningsprocesser. For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at virksomheden kan rekruttere og fastholde medarbejdere. Det er vores målsætning, at virksomheden har den nyeste viden, samt at sikre vores hurtige omstillingsevne. Virksomheden har flere medarbejdere med lang anciennitet og gennemsnitsalderen for fuldtidsansatte i virksomheden er 50,3. Der ligger i virksomheden en opgave i at gennemføre et generationsskifte på medarbejderstaben, hvor 22% af arbejdsstyrken er over 60 år. Virksomhedens geografiske placering er ligesom andre virksomheder i området udfordret af områdets demografiske sammensætning.

Miljømæssige forhold

Virksomheden arbejder kontinuerligt på optimering af råvareforbrug for at sikre mindst mulig miljøpåvirkning fra producerede emner. Virksomheden foretager også løbende optimeringer med henblik på at opnå energibesparelser i produktionsapparatet. Virksomheden arbejder mod ISO 14001 certificering, som forventes afsluttet medio 2024.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I regnskabsåret har en del af udviklingsomkostningerne været placeret i koncernens associerede virksomhed med henblik på udvikling af virksomhedens IT-system. Virksomheden er i gang med en større immateriel udviklingsopgave i forbindelse med indførelsen af Emballagedirektivet og dets påvirkning af vores kunders løsninger. I 2024 forventes der igangsat anlægsaktivitet indenfor kerneforretningen. Investeringen forventes at være i størrelsesorden 1.5 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er der indledt undersøgelse med henblik på at rejse erstatningskrav mod dansk nyhedsmedie for overtrædelse af medieansvarsloven. Der forventes afholdt omkostninger hertil i næste regnskabsår.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		41.005.935	46.661.132
Personaleomkostninger	2	(30.356.005)	(34.815.201)
Af- og nedskrivninger	3	(2.748.232)	(2.566.714)
Andre driftsomkostninger		8.777	(199.060)
Driftsresultat		7.910.475	9.080.157
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.519.278)	378.675
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		28.118	62.707
Andre finansielle indtægter	4	2.431.925	144.042
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(126.804)	0
Andre finansielle omkostninger	5	(2.089.446)	(1.279.715)
Resultat før skat		6.634.990	8.385.866
Skat af årets resultat	6	(1.086.896)	(1.010.047)
Årets resultat	7	5.548.094	7.375.819

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.141.118	1.174.430
Immaterielle aktiver	8	1.141.118	1.174.430
Grunde og bygninger		38.282.042	38.999.900
Produktionsanlæg og maskiner		2.270.180	2.536.961
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.566.499	2.137.270
Materielle aktiver	9	44.118.721	43.674.131
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.706.208	4.225.486
Finansielle aktiver	10	2.706.208	4.225.486
Anlægsaktiver		47.966.047	49.074.047
Råvarer og hjælpematerialer		18.347.576	17.644.291
Fremstillede varer og handelsvarer		656.519	823.542
Varebeholdninger		19.004.095	18.467.833
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.706.716	14.586.449
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.270.667	2.256.814
Andre tilgodehavender		1.078.447	1.598.112
Periodeafgrænsningsposter	11	398.882	513.376
Tilgodehavender		15.454.712	18.954.751
Likvide beholdninger		3.256.468	1.679.410
Omsætningsaktiver		37.715.275	39.101.994
Aktiver		85.681.322	88.176.041

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for opskrivninger		13.945.905	13.945.905
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.900.486	3.900.486
Reserve for udviklingsomkostninger		890.072	916.055
Overført overskud eller underskud		23.230.239	19.656.162
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
Egenkapital		44.566.702	40.018.608
Udskudt skat	12	4.587.784	5.293.719
Hensatte forpligtelser		4.587.784	5.293.719
Ansvarlig lånekapital	13	5.233.540	5.032.250
Gæld til realkreditinstitutter		11.527.969	13.037.874
Leasingforpligtelser		1.922.767	1.261.043
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	1.709.406
Anden gæld		1.714.623	1.655.735
Langfristede gældsforpligtelser	14	20.398.899	22.696.308
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	381.227	969.460
Bankgæld		0	7.041.811
Leasingforpligtelser		797.646	0
Deposita		184.999	184.999
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.261.030	6.629.724
Gæld til associerede virksomheder		6.723.464	2.425.826
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		35.743	34.368
Skyldig skat		1.792.831	0
Anden gæld	15	4.950.997	2.881.218
Kortfristede gældsforpligtelser		16.127.937	20.167.406
Gældsforpligtelser		36.526.836	42.863.714
Passiver		85.681.322	88.176.041
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		

Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmessige vilkår	19
Koncernforhold	20

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	600.000	13.945.905	3.900.486	916.055	19.656.162
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Overført til reserver	0	0	0	(25.983)	25.983
Årets resultat	0	0	0	0	3.548.094
Egenkapital ultimo	600.000	13.945.905	3.900.486	890.072	23.230.239

	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	40.018.608
Udbetalt ordinært udbytte	(1.000.000)	(1.000.000)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	2.000.000	5.548.094
Egenkapital ultimo	2.000.000	44.566.702

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Ingen begivenheder efter balancedagen med indvirkning på regnskabsperioden.

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	26.448.079	30.308.716
Pensioner	3.056.223	3.657.101
Andre omkostninger til social sikring	848.526	833.567
Andre personaleomkostninger	3.177	15.817
	30.356.005	34.815.201
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	67	67

	Ledelses- vederlag 2023 kr.	Ledelses- vederlag 2022 kr.
Samlet for ledelseskategorier	777.446	1.076.873
	777.446	1.076.873

3 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	537.631	397.210
Afskrivninger på materielle aktiver	2.210.601	2.169.504
	2.748.232	2.566.714

4 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Renteindtægter i øvrigt	0	32.019
Valutakursreguleringer	1.789.082	112.023
Øvrige finansielle indtægter	642.843	0
	2.431.925	144.042

5 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	633.370	328.096
Renteomkostninger i øvrigt	935.469	802.265
Valutakursreguleringer	104.436	82.895
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	0	959
Øvrige finansielle omkostninger	416.171	65.500
	2.089.446	1.279.715

6 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.792.831	1.707.750
Ændring af udskudt skat	(705.935)	(697.703)
	1.086.896	1.010.047

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Overført resultat	3.548.094	6.375.819
	5.548.094	7.375.819

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	4.029.370
Tilgange	504.319
Kostpris ultimo	4.533.689
Af- og nedskrivninger primo	(2.854.940)
Årets afskrivninger	(537.631)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.392.571)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.141.118

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	41.148.681	23.683.551	11.666.222
Tilgange	0	561.416	2.452.878
Afgange	0	(345.219)	(157.880)
Kostpris ultimo	41.148.681	23.899.748	13.961.220
Opskrivninger primo	17.879.366	0	0
Opskrivninger ultimo	17.879.366	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(20.028.147)	(21.146.590)	(9.528.952)
Årets afskrivninger	(717.858)	(626.974)	(865.769)
Tilbageførsel ved afgange	0	143.996	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.746.005)	(21.629.568)	(10.394.721)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.282.042	2.270.180	3.566.499

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	325.000
Kostpris ultimo	325.000
Opskrivninger primo	3.900.486
Andel af årets resultat	(115.824)
Regulering af interne avancer	(1.403.454)
Opskrivninger ultimo	2.381.208
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.706.208

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Granby Foam ApS	Nykøbing F	ApS	100,00

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

12 Udskudt skat

	2023	2022
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	251.046	258.375
Materielle aktiver	4.935.229	5.401.280
Forpligtelser	(598.491)	(365.936)
Udskudt skat i alt	4.587.784	5.293.719

	2023	2022
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	5.293.719	3.342.913
Indregnet i resultatopgørelsen	(705.935)	1.950.806
Ultimo	4.587.784	5.293.719

13 Ansvarlig lånekapital

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	5.233.540
Gæld til realkreditinstitutter	381.227	969.460	11.527.969
Leasingforpligtelser	0	0	1.922.767
Anden gæld	0	0	1.714.623
	381.227	969.460	20.398.899

15 Anden gæld

	2023	2022
	kr.	kr.
Moms og afgifter	484.777	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.040.396	512.513
Feriepengeforpligtelser	528.352	1.007.403
Anden gæld i øvrigt	2.897.472	1.361.302
	4.950.997	2.881.218

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SRV 87 ApS 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 6.815 t.kr. i ejendomme.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er deponeret realkreditpantebreve nom. 12.255 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 38.000 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret et skadeløsbrev nom. 8.000 t.kr. i virksomhedspant.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 37.547 t.kr.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskab og ejerselskabers bankgæld.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SRV 87 ApS, Holmen 5, 4800 Nykøbing F, CVR-nr.: 21485780

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

SRV 87 ApS, Holmen 5, 4800 Nykøbing F, CVR-nr.: 21485780

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt

svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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 af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Software afskrives over 5-10 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle

værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for SRV 87 ApS, CVR-nr. 21485780.