



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21

Augustenborg Landevej 7 · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

G. K. M. Aktieselskab

Brunde Vest 19, 6230 Rødekro

CVR-nr. 36 31 17 11

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

21/6-2024

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for G. K. M. Aktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Røddekro, den 7. juni 2024

Direktion

Thomas Hallund Christensen
Direktør

Bestyrelse

Kristian Palmelund
Bestyrelsesformand

Alex Jensen

Michael Jensen

Frede Bording

Kurt Brændekilde

Christian Petersen Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i G. K. M. Aktieselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for G. K. M. Aktieselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 og pengestrømme 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 7. juni 2024

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Jesper Rosenvinge

Statsaut. revisor
mne45950

Lars Ehmsen Boysen

Statsaut. revisor
mne49108

Selskabsoplysninger

Selskabet

G. K. M. Aktieselskab
Brunde Vest 19
6230 Rødekro

Telefon: 74664625
Telefax: 74664129
Hjemmeside: www.gkm.dk
E-mail: gkm@gkm.dk

CVR-nr.: 36 31 17 11
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Kristian Palmelund, Bestyrelsesformand
Alex Jensen
Michael Jensen
Frede Bording
Kurt Brændekilde
Christian Petersen Schmidt

Direktion

Thomas Hallund Christensen, Direktør

Revision

Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørreport 3
6200 Aabenraa

Bankforbindelse

Sydbank

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	23.970	32.668	32.663	28.108	26.173
Resultat af primær drift	-2.619	4.813	5.179	5.172	1.637
Finansielle poster, netto	-428	154	391	-480	-208
Årets resultat	-2.273	3.848	4.327	3.647	1.003
Balance:					
Balancesum	82.814	91.383	91.125	78.905	72.463
Investeringer i materielle anlægsaktiver	46	350	2.461	7.538	1.262
Egenkapital	28.787	31.342	27.821	23.702	19.844
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.168	1.834	-2.482	4.760	1.579
Investeringsaktivitet	169	-161	-2.381	-7.824	-1.394
Finansieringsaktivitet	-2.819	-3.349	320	2.411	490
Pengestrømme i alt	1.518	-1.676	-4.543	-654	674
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	52	53	53	49	53
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	141,5	147,2	138,7	134,8	132,0
Soliditetsgrad	34,8	34,3	30,5	30,0	27,4
Egenkapitalforrentning	-7,6	13,0	16,8	16,8	5,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er i lighed med tidligere år engrossalg af stål, landbrugsmaskiner samt reservedele, VVS, tekniske artikler og værktøjsmaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -2.272.503 kr. mod 3.848.188 kr. sidste år.

Udviklingen i materialepriserne bevirkede et fald i såvel omsætning som dækningsgrad for handlen i selskabets største forretningsområde i 2023.

Pr. 1. oktober blev nyt ERP-system implementeret som erstatning for et meget utidssvarende system. Omstillingen til dette har kostet mange ressourcer både økonomiske og personalemæssige. ERP-systemet er nu implementeret og fungerer tilfredsstillende og materiale priserne har stabiliseret sig, hvilket giver os tro på at vi er godt forberedt på 2024.

Kapitalberedskab

Selskabet har i regnskabet realiseret et tab på 2,3 mio. kr. primært som følge af implementering af nyt ERP system som nævnt foroven.

Der forventes et mindre positivt resultat for 2024 som følge af de tiltag der er fastholdt til forbedring af driften, herunder rentabiliteten og forøgelse af omsætningen.

Selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om at opretholde de nuværende kreditfaciliteter, som selskabet vurderer tilstrækkelige til at opretholde driften i 2024, og ser positivt på den forventede forøgelse af omsætningen.

Selskabets udvikling efter regnskabsårets udløb følger ledelsens budget.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2024 i intervallet 0-1 mio.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

En del af selskabets varekøb foretages i udlandet som import. Selskabet opererer ikke med finansielle instrumenter til sikring af denne import, idet importen sker løbende. De hermed forbundne valutarisici medfører, at selskabets anskaffelsespriser varierer med de kursudsvingninger, der løbende opstår. Der handles primært i Euro.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb. Selskabet optager fastforrentede langfristede lån for at reducere rentekomkostninger.

Prisrisici

Ledelsesberetning

Selskabet er underlagt de samme prisrisici som andre aktører på markedet. De svingende stålpriser har en effekt på selskabets løbende omsætning. På mange vareområder har selskabet delvis sikret sig optimale priser gennem samarbejdet i indkøbsforeningen DJ Supply.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for G. K. M. Aktieselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

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 indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

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.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. De erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	15-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttofortjeneste	23.970.455	32.667.598
2 Personaleomkostninger	-24.847.384	-25.494.225
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.741.608	-2.360.404
Resultat før finansielle poster	-2.618.537	4.812.969
Andre finansielle indtægter	1.031.537	1.027.764
Øvrige finansielle omkostninger	-1.459.103	-874.083
Resultat før skat	-3.046.103	4.966.650
Skat af årets resultat	773.600	-1.118.462
3 Årets resultat	-2.272.503	3.848.188

Balance 31. december

Aktiver	2023	2022
Note	kr.	kr.
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
5 Grunde og bygninger	26.883.782	27.519.770
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.708.477	3.817.847
Materielle anlægsaktiver i alt	29.592.259	31.337.617
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	120.000	120.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	120.000	120.000
Anlægsaktiver i alt	29.712.259	31.457.617
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	30.917.503	35.998.000
Varebeholdninger i alt	30.917.503	35.998.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.948.022	22.478.285
Tilgodehavende selskabsskat	160.000	371.338
Andre tilgodehavender	1.739.591	846.949
7 Periodeafgrænsningsposter	254.546	206.359
Tilgodehavender i alt	22.102.159	23.902.931
Likvide beholdninger	82.563	24.207
Omsætningsaktiver i alt	53.102.225	59.925.138
Aktiver i alt	82.814.484	91.382.755

Balance 31. december

Passiver	2023	2022
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	4.500.000	4.500.000
Overført resultat	24.286.780	26.550.283
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	292.000
Egenkapital i alt	28.786.780	31.342.283
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	817.200	1.590.800
Hensatte forpligtelser i alt	817.200	1.590.800
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	15.262.397	16.398.481
Gæld til pengeinstitutter	0	400.000
Leasingforpligtelser	425.151	942.439
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.687.548	17.740.920
10 Kortfristet del af langfristet gæld	2.067.120	2.549.291
Gæld til pengeinstitutter	19.038.809	20.642.148
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.859.560	12.257.436
Anden gæld	5.557.467	5.259.877
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.522.956	40.708.752
Gældsforpligtelser i alt	53.210.504	58.449.672
Passiver i alt	82.814.484	91.382.755
1 Kapitalberedskab		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2022	4.500.000	22.994.095	327.000	27.821.095
Udloddet udbytte	0	0	-327.000	-327.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.556.188	292.000	3.848.188
Egenkapital 1. januar 2023	4.500.000	26.550.283	292.000	31.342.283
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.272.503	-292.000	-2.564.503
Tilgang egne aktier	0	9.000	0	9.000
	4.500.000	24.286.780	0	28.786.780

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	-2.272.503	3.848.188
Reguleringer	1.230.574	5.704.613
Ændring i driftskapital	5.569.644	-6.952.769
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.527.715	2.600.032
Renteindbetalinger og lignende	887.625	1.027.762
Renteudbetalinger og lignende	-1.459.103	-874.083
Pengestrøm fra ordinær drift	3.956.237	2.753.711
Betalt selskabsskat	211.338	-919.296
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.167.575	1.834.415
Køb af materielle anlægsaktiver	-46.250	-350.000
Salg af materielle anlægsaktiver	215.000	189.485
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	168.750	-160.515
Afdrag på langfristet gæld	-2.535.543	-3.022.494
Køb af egne aktier	9.000	0
Betalt udbytte	-292.000	-327.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.818.543	-3.349.494
Ændring i likvider	1.517.782	-1.675.594
Likvider 1. januar 2023	-20.617.941	-18.942.347
Valutakursreguleringer (likvider)	143.913	0
Likvider 31. december 2023	-18.956.246	-20.617.941
Likvider		
Likvide beholdninger	82.563	24.207
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.038.809	-20.642.148
Likvider 31. december 2023	-18.956.246	-20.617.941

Noter

1. Kapitalberedskab

Selskabet har i regnskabet realiseret et tab på 2,3 mio. kr. primært som følge af implementering af nyt ERP system som nævnt foroven.

Der forventes et mindre positivt resultat for 2024 som følge af de tiltag der er fastholdt til forbedring af driften, herunder rentabiliteten og forøgelse af omsætningen.

Selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om at opretholde de nuværende kreditfaciliteter, som selskabet vurderer tilstrækkelige til at opretholde driften i 2024, og ser positivt på den forventede forøgelse af omsætningen.

Selskabets udvikling efter regnskabsårets udløb følger ledelsens budget.

	2023 kr.	2022 kr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	21.094.279	22.027.030
Pensioner	3.296.943	3.080.284
Andre omkostninger til social sikring	456.162	386.911
	<u>24.847.384</u>	<u>25.494.225</u>
Direktion og bestyrelse	1.255.216	1.079.008
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>52</u>	<u>53</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	292.000
Overføres til overført resultat	0	3.556.188
Disponeret fra overført resultat	<u>-2.272.503</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-2.272.503</u>	<u>3.848.188</u>

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der kr.
Kostpris 1. januar 2023	1.507.802
Kostpris 31. december 2023	1.507.802
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	1.507.802
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	1.507.802
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0

5. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2023	39.317.978	20.498.462
Tilgang	0	46.250
Afgang	0	-1.179.000
Kostpris 31. december 2023	39.317.978	19.365.712
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	11.798.208	16.680.615
Årets afskrivninger	635.988	1.105.620
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.129.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	12.434.196	16.657.235
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	26.883.782	2.708.477
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		1.331.262

Noter

	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	120.000	120.000
Kostpris 31. december 2023	120.000	120.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	120.000	120.000
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	254.546	206.359
	254.546	206.359
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2023	4.500.000	4.500.000
	4.500.000	4.500.000
<p>Aktiekapitalen består af 1.800 aktier a 2.500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> <p>Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 16 stk. á kr. 2.500, hvilket svarer til 0,9% af virksomhedskapitalen.</p> <p>I årets løb har der været såvel køb som salg af egne aktier.</p>		
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	1.590.800	1.421.000
Udskudt skat af årets resultat	-773.600	169.800
	817.200	1.590.800

Noter

10. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	16.412.233	1.149.836	15.262.397	10.425.490
Gæld til pengeinstitutter	400.000	400.000	0	0
Leasingforpligtelser	942.435	517.284	425.151	0
	<u>17.754.668</u>	<u>2.067.120</u>	<u>15.687.548</u>	<u>10.425.490</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.412 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 26.884 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 19.039 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	30.918
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.948
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.708

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 222 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 16 - 19 måneder og en samlet restleasingydelse på 313 t.kr.

Thomas Hallund Christensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Thomas Hallund Christensen
Direktør
ID: 6619fa2e-2c20-44cc-85b0-2849234bbd01
Tidspunkt for underskrift: 10-06-2024 kl.: 11:53:11
Underskrevet med MitID



Kristian Palmelund

Navnet returneret af dansk MitID var:
Kristian Palmelund
Bestyrelsesformand
ID: 09df4159-1cd6-48d3-a4cf-53c681098626
Tidspunkt for underskrift: 07-06-2024 kl.: 17:58:12
Underskrevet med MitID



Alex Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Alex Medom Jensen
Bestyrelsesmedlem
ID: 92bbc4bd-a9f9-4be0-89c5-64f547042236
Tidspunkt for underskrift: 11-06-2024 kl.: 20:51:15
Underskrevet med MitID



Michael Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Bjerggaard Jensen
Bestyrelsesmedlem
ID: 536c551e-729b-4bdf-833c-fa5c5f4bbb0c
Tidspunkt for underskrift: 08-06-2024 kl.: 12:06:15
Underskrevet med MitID



Frede Bording

Navnet returneret af dansk MitID var:
Frede Bording
Bestyrelsesmedlem
ID: 842ea018-0029-4164-ba53-1dd5cd59b8af
Tidspunkt for underskrift: 07-06-2024 kl.: 16:38:12
Underskrevet med MitID



Kurt Brændekilde

Navnet returneret af dansk MitID var:
Kurt Brændekilde
Bestyrelsesmedlem
ID: 5d0dbb3e-f7fd-44ec-b460-a13f5988e0ff
Tidspunkt for underskrift: 08-06-2024 kl.: 17:43:44
Underskrevet med MitID



Christian Petersen Schmidt

Navnet returneret af dansk MitID var:
Christian Petersen Schmidt
Bestyrelsesmedlem
ID: d459ac31-0b70-4bad-abaa-7de29c018ee6
Tidspunkt for underskrift: 07-06-2024 kl.: 12:33:47
Underskrevet med MitID



Jesper Rosenvinge

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jesper Rosenvinge
Revisor
ID: 1ff2f50f-1bc3-462d-be73-b8c6651900a2
Tidspunkt for underskrift: 11-06-2024 kl.: 20:58:41
Underskrevet med MitID



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

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

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

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

Lars Ehmsen Boysen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lars Ehmsen Boysen

Revisor

ID: 902cc9ac-0b08-47d8-8a65-a10f25728cea

Tidspunkt for underskrift: 11-06-2024 kl.: 21:32:21

Underskrevet med MitID



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

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