
DFI-GEISLER A/S

Industrivej 21, 7900 Nykøbing M

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 14 25 07 94

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 25/4 2024

Björn Friedrich Hauber
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 25. april 2024

Direktion

Lars Langkjær
direktør

Bestyrelse

Björn Friedrich Hauber
formand

Magnus Hegdal

Lars Langkjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DFI-GEISLER A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for DFI-GEISLER A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 25. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Kim Vorret
statsautoriseret revisor
mne33256

Selskabsoplysninger

Selskabet	DFI-GEISLER A/S Industrivej 21 7900 Nykøbing M Telefon: 72312312 Email: info@dfi-geisler.com Hjemmeside: www.dfi-geisler.com CVR-nr: 14 25 07 94 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 2. juli 1990 Hjemstedskommune: Morsø
Bestyrelse	Björn Friedrich Hauber, formand Magnus Hegdal Lars Langkjær
Direktion	Lars Langkjær
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	333.498	398.661	377.773	324.689	332.661
Bruttofortjeneste	86.076	97.521	105.819	93.979	95.944
Resultat af primær drift	37.300	47.019	54.843	46.082	45.999
Resultat af finansielle poster	187	-49	-253	-392	-70
Årets resultat	29.838	36.917	42.768	36.278	35.973
Balance					
Balancesum	171.229	183.344	185.347	159.582	143.231
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.781	7.559	8.224	14.820	11.101
Egenkapital	97.635	104.459	102.230	87.527	69.576
Antal medarbejdere	194	223	214	201	206
Nøgletal					
Bruttomargin	25,8%	24,5%	28,0%	28,9%	28,8%
Overskudsgrad	11,2%	11,8%	14,5%	14,2%	13,8%
Afkastningsgrad	21,8%	25,6%	29,6%	28,9%	32,1%
Soliditetsgrad	57,0%	57,0%	55,2%	54,8%	48,6%
Egenkapitalforrentning	29,5%	35,7%	45,1%	46,2%	52,4%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af produktion og salg af ordretilpassede kvalitets bordplader til køkken på de nordiske markeder og nærtliggende eksportlande som Tyskland, Holland, Belgien m.fl.

Selskabet er ejet af svenske Ballingslöv International AB gennem Ballingslöv International Danmark A/S.

Det ultimative moderselskab er Stena AB og DFI-Geisler A/S er omfattet af dennes politikker og mål for bæredygtighed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på TDKK 29.838, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på TDKK 97.635.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Regnskabsåret 2023 har været udfordrende for hele køkkenbranchen. Stigende renter og højere inflation har medført en opbremsning i husrenoveringer og nybyg, hvilket har påvirket salg af køkkener negativt.

Årets resultat er lavere end forventet i årsrapporten 2022. Ledelsen anser dog resultatet som værende tilfredsstillende under hensyntagen til de negative markedspåvirkninger.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets forventninger til fremtiden baserer sig på et køkkenmarked præget af opbremsning, der dog forventes stabiliseret i løbet af året. Ledelsen forventer derfor uændret omsætning og indtjening i det kommende år i forhold til 2023.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultatet og egenkapitalen påvirkes af kurs- og renteutvikling for en række valutaer. Det er koncernens valutapolitik delvis at afdække kommercielle valutarisici.

Redegørelse for Miljø og Klimapåvirkning

Vedrørende Miljø og Klimapåvirkning henvises til det ultimative moderselskab Stena AB, Masthuggskajen, 40519 Göteborg SE - <https://stena.com/sustainability>

Ledelsesberetning

Redegørelse for menneskerettigheder, anti-korruption og diversitet

Vedrørende menneskerettigheder, anti-korruption og diversitet henvises til det ultimative moderselskab Stena AB, Masthuggskajen, 40519 Göteborg SE - <https://stena.com/sustainability>

Redegørelse for kønsdiversitet i ledelsen

Selskabet har en overordnet målsætning om at kønssammensætningen i alle ledelsesniveauerne afspejler det samfund vi befinder os i. I 2023 har selskabet undersøgt mulighederne for at udvide bestyrelsen for at opfylde måltallet. Det har i regnskabsåret ikke været muligt at finde den korrekte løsning.

I øverste ledelsesorgan findes 3 medlemmer af samme køn og målet er at kønssammensætningen ændres frem til 2027. Målet er således at bestyrelsen udvides med 1 medlem af andet køn end nuværende medlemmer og måltallet vil dermed være minimum 25% underrepræsenteret køn.

Øvrige ledelsesniveauer defineres som værende ledere med direkte reference til øverste ledelsesniveau. Der har i regnskabsåret ikke været udskiftning i øvrige ledelsesniveauer og der er dermed ikke søgt muligheden for at imødekomme måltallet. Selskabet har en målsætning om at løfte måltallet til 33% i 2027 under forudsætning af at valget af ledelseskandidater altid er betinget af de bedste kvalifikationer samt hensyntagen til gruppedynamik. Søgning efter eventuelle kandidater og rekruttering foregår altid uden forudindtagede synspunkter og holdninger.

	2023	2024	2025	2026	2027
Øverste ledelsesorgan					
Samlet antal medlemmer	3				
Underrepræsenteret køn i pct.	0%				
Måltal i pct.	25%				
Årstal for opfyldelse af måltal	2027				

Øvrige ledelsesniveauer					
Samlet antal medlemmer	6				
Underrepræsenteret køn i pct.	17%				
Måltal i pct.	33%				
Årstal for opfyldelse af måltal	2027				

Redegørelse for dataetik

Vedrørende redegørelse for dataetik henvises til det ultimative moderselskab Stena AB, Masthuggskajen, 40519 Göteborg SE - <https://stena.com/sustainability>

Begivenheder efter balancedagen – (Note 1)

Efter balancedagen er der ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	333.498	398.661
Produktionsomkostninger	2	-247.422	-301.140
Bruttofortjeneste		86.076	97.521
Distributionsomkostninger	2	-35.775	-38.143
Administrationsomkostninger	2	-15.262	-14.783
Resultat af ordinær primær drift		35.039	44.595
Andre driftsindtægter		2.261	2.424
Resultat før finansielle poster		37.300	47.019
Finansielle indtægter		929	158
Finansielle omkostninger		-742	-207
Resultat før skat		37.487	46.970
Skat af årets resultat	3	-7.649	-10.053
Årets resultat	4	29.838	36.917

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Software		6.106	6.269
Immaterielle anlægsaktiver	5	6.106	6.269
Grunde og bygninger		31.973	32.081
Produktionsanlæg og maskiner		33.513	29.613
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.822	1.875
Indretning af lejede lokaler		1	3
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.776	1.474
Materielle anlægsaktiver	6	70.085	65.046
Andre tilgodehavender	7	148	148
Finansielle anlægsaktiver		148	148
Anlægsaktiver		76.339	71.463
Varebeholdninger	8	29.275	31.377
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.000	3.149
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		54.730	65.983
Andre tilgodehavender		5.506	8.554
Selskabsskat		1.113	1.167
Periodeafgrænsningsposter	9	1.225	1.606
Tilgodehavender		65.574	80.459
Likvide beholdninger		41	45
Omsætningsaktiver		94.890	111.881
Aktiver		171.229	183.344

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		1.904	1.904
Reserve for udviklingsomkostninger		4.763	0
Overført resultat		70.968	67.555
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000	35.000
Egenkapital		97.635	104.459
Hensættelse til udskudt skat	10	10.288	9.742
Andre hensættelser	11	748	928
Hensatte forpligtelser		11.036	10.670
Anden gæld		8.951	9.121
Langfristede gældsforpligtelser	12	8.951	9.121
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.638	44.447
Anden gæld	12	16.969	14.647
Kortfristede gældsforpligtelser		53.607	59.094
Gældsforpligtelser		62.558	68.215
Passiver		171.229	183.344
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Begivenheder efter balancedagen	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.904	0	67.555	35.000	104.459
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-35.000	-35.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	-1.118	0	-1.118
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-1.012	0	-1.012
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	468	0	468
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	4.890	-4.890	0	0
Årets udviklingsomkostninger	0	-127	127	0	0
Årets resultat	0	0	9.838	20.000	29.838
Egenkapital 31. december	1.904	4.763	70.968	20.000	97.635

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	241.165	280.986
Nettoomsætning udland	92.333	117.675
	333.498	398.661
	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Medarbejderforhold		
Lønninger	88.863	98.390
Pensioner	8.410	8.463
Andre omkostninger til social sikring	1.485	1.729
	98.758	108.582
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	71.465	82.502
Distributionsomkostninger	19.444	18.534
Administrationsomkostninger	7.849	7.546
	98.758	108.582
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	194	223
	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	7.102	9.107
Årets udskudte skat	547	946
	7.649	10.053

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
4. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000	35.000
Overført resultat	9.838	1.917
	<u>29.838</u>	<u>36.917</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Software</u>
		TDKK
Kostpris 1. januar		26.340
Tilgang i årets løb		2.102
Kostpris 31. december		<u>28.442</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		20.071
Årets afskrivninger		2.265
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>22.336</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>6.106</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	59.596	84.911	7.488	80	1.474
Tilgang i årets løb	1.504	6.789	712	0	2.776
Afgang i årets løb	0	-292	-80	0	0
Overførsler i årets løb	0	1.474	0	0	-1.474
Kostpris 31. december	61.100	92.882	8.120	80	2.776
Ned- og afskrivninger 1. januar	27.515	55.298	5.613	76	0
Årets afskrivninger	1.612	4.363	750	3	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-292	-65	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	29.127	59.369	6.298	79	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	31.973	33.513	1.822	1	2.776
Afskrives over	8-50 år	5-10 år	3-10 år	5 år	

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodehavender
	TDKK
Kostpris 1. januar	148
Kostpris 31. december	148
Regnskabsmæssig værdi 31. december	148

8. Varebeholdninger

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Råvarer og hjælpematerialer	24.845	25.827
Varer under fremstilling	4.430	5.550
Totalt	29.275	31.377

Noter til årsregnskabet

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
10. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	9.742	8.796
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	546	946
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>10.288</u>	<u>9.742</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
11. Andre hensættelser		

Virksomheden giver garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer

Garantihensættelser	748	928
	<u>748</u>	<u>928</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
12. Langfristede gældsforpligtelser		

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.951	9.121
Langfristet del	8.951	9.121
Øvrig kortfristet gæld	16.969	14.647
	<u>25.920</u>	<u>23.768</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
13. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	31.973	32.081
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	2.055	2.098
Mellem 1 og 5 år	1.921	2.606
	<u>3.976</u>	<u>4.704</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Stena Denmark Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Ballingslöv International Danmark A/S, Stentoften 1, Vildbjerg, Danmark	Moderselskab
Stena AB, Masthuggskajen, 40519 Göteborg, Sverige	Ultimativt moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår, hvorved der ikke oplyses nogen transaktioner.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Stena AB	Göteborg, Sverige

Koncernrapporten for Stena AB kan rekvireres på følgende adresse:

Stena AB, Masthuggskajen, 40519 Göteborg, Sverige

15. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DFI-GEISLER A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene. Reklassifikationerne har ingen påvirkning på resultat, balancesum eller egenkapital. Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Stena AB har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Noter til årsregnskabet

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af 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 de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med Stena Denmark Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	8-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Noter til årsregnskabet

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og unoterede aktier.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$