

Fibercon A/S
Kastanievænget 6, 8990 Fårup

CVR-nr. 42 20 09 80

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juli 2025.

Jonas Houkjær Bech
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Fibercon A/S.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårup, den 3. juli 2025

Direktion

Kim Gade Pedersen
direktør

Bestyrelse

Geert Winther Skovsgaard
formand

Jonas Houkjær Bech

Kim Gade Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Fibercon A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fibercon A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at selskabet har tabt sin egenkapital. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabet efter balancedagen har modtaget yderligere lån fra selskabets ejerkreds, ligesom der endvidere er opnået tilsagn om en udvidet kreditramme hos selskabets bankforbindelse. Det er ledelsens vurdering, at selskabet fortsat vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med at de forfalder, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Thisted, den 3. juli 2025

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Rune Vangsøe Sunesen

statsautoriseret revisor
mne47788

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fibercon A/S Kastanievænget 6 8990 Fårup CVR-nr.: 42 20 09 80 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Geert Winther Skovsgaard, formand Jonas Houkjær Bech Kim Gade Pedersen
Direktion	Kim Gade Pedersen, direktør
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Thyparken 10 7700 Thisted
Modervirksomhed	GMJ Management ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Fibercon A/S sælger og producerer kundespecifikke sandwichpaneler og produkter heraf til danske og europæiske kunder. Fremstilling, bearbejdning og evt. montage foregår på selskabets egen fabrik i Danmark. Fibercon A/S har egen konstruktionsafdeling, der assisterer kunderne med at designe og konstruere løsninger. Fibercon sælger sandwichpaneler til automobil-, logistik- og byg-segmentet.

Fibercon A/S' kompetencer kan i særdeleshed henføres til viden og erfaring med at lime forskellige typer overflader omkring en kerne bestående af en variation af kernematerialer, således sandwichpanelerne opnår kundernes ønskede produkttegenskaber såsom et gunstigt forhold mellem styrke og vægt, høj isoleringsevne, fugtbestandighed samt kosteffektivitet.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat anses som utilfredsstillende i forhold til forventningerne for året. Markedsforholdene var gunstige i 2024, særligt i første halvår, hvor efterspørgslen fra selskabets kunder overgik tidligere år, hvilket betød en vækst på 15% for året.

2024 blev, som forventet, endnu et år med betydelige forandringer. Den øgede efterspørgsel medførte behov for øgning af produktionskapaciteten, herunder tilgang af produktionsmedarbejdere og produktionsudstyr.

Særligt rekrutteringen af nye medarbejdere var en stor udfordring i et arbejdsmarked med lav ledighed og blev derfor ikke gennemført med ønskede hastighed i forhold til at udnytte den øgede kapacitet til egentlig øget produktionsoutput. Rekrutteringsudfordringen, herunder den direkte omkostning til oplæring, fravær, udskiftning af medarbejdere m.v. bærer en stor andel af årsagen til det utilfredsstillende resultat for året.

Den forventede udvikling

Der er udarbejdet et budget for 2025, der udviser et positivt resultat. Den positive forventning baserer sig på fortsat eksekvering af strategiplanen, hvor tilgangen af opgaver fra kunder forventes at ligge på et tilfredsstillende niveau.

Finansiering og likviditet til driften og nødvendige investeringer er sikret for det kommende år, således de igangsatte aktiviteter kan gennemføres bl.a. med det formål at sikre øget indtjening.

Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening, hvorfor ledelsen vurderer, at der ikke er behov for yderligere foranstaltninger.

Likviditet og finansiering

Selskabets aktiviteter er dels finansieret ved bankfinansiering, leasing af produktionsanlæg og lån fra ejerkredsen.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fibercon A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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.

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 samt modtagne lønrefusioner.

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.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationensværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Fibercon A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Udskudt skat måles til nettorealisationensværdi.

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 nettorealisationensværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Ved køb virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er indregnet i årsregnskabet for den overtagne virksomhed forud for overtagelsen, i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill. Hensættelser til omstruktureringer indgår i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet, og processen er påbegyndt.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2024	2023
Bruttofortjeneste	10.713.111	9.209.486
2 Personaleomkostninger	-11.202.669	-8.436.965
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-615.936	-580.144
Driftsresultat	-1.105.494	192.377
3 Øvrige finansielle omkostninger	-699.892	-477.143
Resultat før skat	-1.805.386	-284.766
4 Skat af årets resultat	-27.555	65.496
Årets resultat	-1.832.941	-219.270
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.832.941	-219.270
Disponeret i alt	-1.832.941	-219.270

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver			
	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	86.144
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	86.144
5	Produktionsanlæg og maskiner	5.084.395	4.858.233
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.443	68.960
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.144.838	4.927.193
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	300.000	300.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	300.000	300.000
	Anlægsaktiver i alt	5.444.838	5.313.337
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	3.736.689	3.395.787
	Varer under fremstilling	390.103	763.333
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.122.491	596.497
	Forudbetalinger for varer	170.260	244.600
	Varebeholdninger i alt	5.419.543	5.000.217
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.098.683	1.627.206
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.183	7.683
	Udskudte skatteaktiver	0	27.555
	Andre tilgodehavender	22.608	94.830
	Periodeafgrænsningsposter	106.180	36.474
	Tilgodehavender i alt	2.236.654	1.793.748
	Likvide beholdninger	305.454	335.582
	Omsætningsaktiver i alt	7.961.651	7.129.547
	Aktiver i alt	13.406.489	12.442.884

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-966.608	866.333
	Egenkapital i alt	-466.608	1.366.333
Hensatte forpligtelser			
	Andre hensatte forpligtelser	41.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	41.000	0
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	1.026.914	1.396.119
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	348.899	435.000
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.375.813	1.831.119
6	Kortfristet del af langfristet gæld	1.017.370	759.877
	Gæld til pengeinstitutter	5.578.222	4.567.759
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	67.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.401.744	1.929.733
	Gæld til tilknyttede virksomheder	390.514	577.167
	Anden gæld	1.068.434	1.343.896
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.456.284	9.245.432
	Gældsforpligtelser i alt	13.832.097	11.076.551
	Passiver i alt	13.406.489	12.442.884

- 1 Kapitalberedskab og fortsat drift
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	1.085.603	1.585.603
Årets overførte overskud eller underskud	0	-219.270	-219.270
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	866.333	1.366.333
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.832.941	-1.832.941
	500.000	-966.608	-466.608

Noter

1. Kapitalberedskab og fortsat drift

Selskabet har tabt hele sin egenkapital i regnskabsåret. Selskabet har efter balancedagen opnået tilsagn om en udvidet kreditramme hos selskabets bankforbindelse, så den udgør 6.000 t.kr. indtil 15. september 2025. Det er ledelsens forventning, at trækingsretten kan forlænges ved behov efter denne dato. Derudover har ledelsen også stillet yderligere kapital til rådighed for selskabet. Ledelsen er indstillet på at understøtte selskabets drift i nødvendigt omfang.

Der er udarbejdet et budget for 2025, der udviser et positivt resultat. Den positive forventning baserer sig på fortsat eksekvering af strategiplanen, hvor tilgangen af opgaver fra kunder forventes at fortsætte. For de første fem måneder af 2025 er selskabet markant efter budgettet, men forventer at indhente dette i løbet af resten af 2025.

Finansiering og likviditet til driften og nødvendige investeringer er sikret for det kommende år, således de igangsatte aktiviteter kan gennemføres, bl.a. med det formål at realisere en nettoomsætning og indtjening på linje med et revideret estimat for 2025, som udviser et positivt resultat. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening, hvorfor ledelsen vurderer, at der ikke er behov for yderligere foranstaltninger.

	2024	2023
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.877.591	7.474.080
Pensioner	1.100.610	796.737
Andre omkostninger til social sikring	224.468	166.148
	11.202.669	8.436.965
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	17
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	22.036	30.265
Andre finansielle omkostninger	677.856	446.878
	699.892	477.143
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	27.555	-65.496
	27.555	-65.496

Noter

	31/12 2024	31/12 2023
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.994.699	3.673.726

6. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2024	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2024	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.926.614	899.700	1.026.914	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	466.569	117.670	348.899	0
	2.393.183	1.017.370	1.375.813	0

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 5.578 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	5.420
Immaterielle anlægsaktiver	0
Materielle anlægsaktiver ekskl. leasingaktiver	1.150
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.099

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 3.995 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2024 udgør 1.927 t.kr.

Noter

8. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 420 t.kr. grundet skattemæssigt underskud. Beløbet er ikke indregnet i balancen, da det skattemæssige underskud ikke forventes med tilstrækkelig sikkerhed at kunne udnyttes inden for de næste 3-5 år.

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået en huslejekontrakt med en årlig forpligtelse på 480 t.kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med seks måneders varsel til udgangen af en måned.

Selskabet har indgået andre operationelle leje- og leasingkontrakter med en samlet gennemsnitlig månedlig forpligtelse på 7 t.kr. Kontrakterne kan opsiges med et varsel på 1-9 måneder.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheder GMJ Ejendomme ApS og GMJ Management ApS' banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2024 i alt 5.233 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med GMJ Management ApS, CVR-nr. 42200670, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsrapport.