
DILLING A/S

Sundsvej 62, 7400 Herning

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 21 87 15 83

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/3 2025

Morten Dilling
Bertelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for DILLING 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 27. marts 2025

Direktion

Morten Dilling Bertelsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Villy Hyldgaard Bertelsen
formand

Bente Bertelsen

Morten Dilling Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DILLING A/S

Konklusion

Det er 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DILLING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 revisorers 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.

Herning, den 27. marts 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Kasper Ladekjær
statsautoriseret revisor
mne50738

Selskabsoplysninger

Selskabet	DILLING A/S Sundsvej 62 7400 Herning CVR-nr: 21 87 15 83 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Herning
Bestyrelse	Villy Hyldgaard Bertelsen, formand Bente Bertelsen Morten Dilling Bertelsen
Direktion	Morten Dilling Bertelsen
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:

	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	194.684	149.155	149.228	103.667	75.321
Resultat af primær drift	78.156	50.018	68.972	46.905	36.554
Resultat af finansielle poster	-4.142	-1.144	-663	-92	-342
Årets resultat	57.816	37.819	53.540	36.515	28.175
Balance					
Balancesum	330.360	342.358	220.593	152.928	104.133
Investeringer i materielle anlægsaktiver	31.265	6.017	21.257	8.935	5.312
Egenkapital	214.721	161.905	134.086	85.545	54.030
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	45.716	-71.011	27.504	23.564	5.572
- investeringsaktivitet	-7.048	-9.435	-24.925	-13.611	-4.461
- finansieringsaktivitet	-39.880	68.116	-3.932	7.650	-262
Årets forskydning i likvider	-1.212	-12.330	-1.353	17.603	849
Antal medarbejdere	121	108	90	71	44
Nøgletal					
Afkastningsgrad	23,7%	14,6%	31,3%	30,7%	35,1%
Soliditetsgrad	65,0%	47,3%	60,8%	55,9%	51,9%
Egenkapitalforrentning	30,7%	25,6%	48,8%	52,3%	70,5%

Definitioner i hoved- og nøgletalsoversigt er ændret efter regnskabsåret 2021. Definitioner fremgår af anvendt regnskabspraksis under noterne til regnskabet.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af tøj til baby, børn, kvinder og mænd.

Udvikling i året

Selskabets aktiviteter har været stigende. De økonomiske forhold anses fortsat som værende solide.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Virksomheden opnåede i 2024 et resultat før skat på 74.014 tkr. mod 48.874 tkr. i 2023.

Resultatet og den økonomiske udvikling har været bedre end forventet. Det skyldes, at salget har været større end budgettet. Specielt i 4. kvartal var der en stor stigning. Der har igen været fokus på at have de rette produkter på lager. Derudover ses effekterne af investeringen i en ny webshop, som har været med til at give en god kundeoplevelse. Dette – sammen med endnu bedre kommunikation og øget fokus på digital markedsføring – vurderes at have været væsentlige årsager til stigningen i omsætningen.

Efter flere år med lidt ”stilstand” ift. opstart af nye markeder, så blev det til to nye, spændende markeder i 2024. Schweiz startede i august 2024, og i december 2024 blev de første ordre leveret i USA. Aktiviteterne på markederne har været meget positive.

For forsyningskæderne har det været et udfordrende, men også udviklende 2024. Fra at have nedjusteret kapaciteten i slut 2023 og have høje lagre, har produktionen især skullet omstille sig til andre produktioner. Det har betydet større kompleksitet i hele kæden, højere kostpriser og stor udnyttelse af produktionskapaciteten. Der er leveret nok varer til at bære væksten, og samtidig er der et godt udgangspunkt for 2025.

I Herning er flere års større byggeprojekt afsluttet med stor tilfredshed, og der er i løbet af året foretaget flere investeringer. Således blev udvidelse af AutoStore-robotlageret indviet i juni 2024, og der er igangsat en udvidelse af farveriet i Bredsten, hvor der blandt andet bliver plads til en ny varmepumpe til produktionen.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt opretholde en høj og ensartet kvalitet i de produkter, som udbydes.

Valutarisici

Valutarisici relaterer sig hovedsageligt til driftsaktivitet, hvor indtægter eller omkostninger er i en anden valuta end DKK og indgår som tilgodehavender for salg og leverandørgæld. Herudover er koncernen eksponeret for valutarisici på koncerninterne mellemværender. Koncernen er eksponeret for NOK, GBP, SEK, CHF, USD og EUR og medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af ændringer i valutakurser.

Renterisici

Da den rentebærende gæld har en variabel rente, vil ændring i renteniveauet have direkte effekt på resultatet.

Prisrisici

Selskabets anvendelse af uld og bomuld som råvarer medfører, grundet prissvingninger på verdensmarkedet, en risiko.

IT-sikkerhed

Selskabet er afhængig af it-systemer, som er internetforbundne, hvoraf nogle systemopsætninger har grænseflader til eksterne parter.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For regnskabsåret 2025 forventer koncernen en omsætning i niveauet 450.000-500.000 tkr. og resultat før skat i niveauet 80.000-95.000 tkr. Forventningerne er primært baseret på vores evne til at udvikle de rigtige løsninger til vores kunder, eksekvering af produktion og salg samt styring af omkostninger.

Forskning og udvikling

Koncernen investerer løbende i produktudvikling og i udvikling af egen produktion i Danmark og Litauen.

Således er der i Indkøb og Produktudvikling sket en stor grad af digitalisering, og der er udviklet digitale TechPacks og sy-beskrivelser med det klare formål at kunne gå fra udviklet produkt til faktisk produktion hurtigere, hvilket traditionelt har været en tung og håndbåren proces.

Miljøforhold

Den største del af klimabelastningen ligger i indkøb, energi og processer, hvorfor det er her, koncernen ligger sit fokus. Koncernen er begyndt at arbejde med klimaberegninger og skabe en baseline til at kigge ind i fremtidige, mulige foranstaltninger til forebyggelse og reduktioner i forhold til påvirkning af det eksterne miljø.

Der henvises i øvrigt til særskilt afsnit under "Redegørelse for samfundsansvar".

Miljø og klima

Koncernen ønsker at sikre gode interne og eksterne miljøforhold.

De væsentligste risici relateret til miljø og klima ligger i de indirekte udledninger fra værdikæden – herunder transport.

Forventninger til det videre arbejde med miljø og klima i 2025 er i fokus ift. dataindsamling.

Siden 2010, hvor de første svanemærkede produkter fra eget farveri blev lanceret, er certificeringen blevet opretholdt. Seneste re-certificering i 2023 skete efter de nyeste og endnu strengere miljøkriterier. Svanecertificeringen er en officiel miljømærkningsordning med strenge krav til produktionen ift. miljøet, og vi ønsker fortsat at opretholde denne certificering.

For hele året 2024, sammenholdt med 2023, har virksomheden forbrugt 10 % mindre vand pr. kilo i produktionen. Reduktionen er en konsekvens af procesoptimeringer, hvor færre skyl er implementeret, hvor det er muligt. Dette er udregnet på baggrund af løbende aflæsning af målere sammenholdt med produceret kilo.

Strømforbruget er reduceret med 6,3 % idet solcelleanlægget, der blev installeret ultimo 2023 på farveriet, har leveret 114.000 kWh i 2024, hvoraf de 69.000 kWh er gået til eget forbrug. Dette svarer til de forventninger, der har været til anlægget.

Gasforbruget per kilo, der er produceret i 2024, er tilsvarende niveauet i 2023. I 2024 er der påbegyndt en planlagt udvidelse af farveriet som færdiggøres primo 2025. I forlængelse af udvidelsen investeres der i en 720 kW varmepumpe og en 100.000 liters buffertank med henblik på, gennem opsamling af overskudsvarme fra spildevand, at reducere forbruget af især gas og vand.

Ift. affald arbejder vi internt med optimering af affaldssortering så mest muligt genanvendes. Der er fokus på at minimere andelen, der ender som tekstilaffald.

Vi indberetter ifm. EPR (Extended Producer Responsibility) til de lande, vi sælger til. Alt efter land indberettes der på emballage og tekstiler og afgiften, der betales, går til en ansvarlig affaldssortering i de enkelte lande.

Redegørelse for samfundsansvar

Ledelsesberetning

Virksomheden har også i 2024 taget sit sociale og miljømæssige ansvar alvorligt og fortsætter med dette. I vores arbejde med due diligence for bæredygtighed vurderer vi risici i vores værdikæder. Herunder arbejde med certificeringer og nedbringelse af energiforbrug.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		194.684.046	149.154.724
Distributionsomkostninger	1	-94.367.215	-71.591.436
Administrationsomkostninger	1	-22.160.950	-27.538.336
Resultat af ordinær primær drift		78.155.881	50.024.952
Andre driftsomkostninger		0	-6.533
Resultat før finansielle poster		78.155.881	50.018.419
Finansielle indtægter	2	2.885.168	3.834.620
Finansielle omkostninger	3	-7.027.111	-4.978.620
Resultat før skat		74.013.938	48.874.419
Skat af årets resultat	4	-16.197.738	-11.055.145
Årets resultat	5	57.816.200	37.819.274

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Erhvervede licenser		9.641.100	13.041.343
Immaterielle anlægsaktiver	6	9.641.100	13.041.343
Produktionsanlæg og maskiner		46.131.005	25.012.441
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.574.904	2.197.307
Materielle anlægsaktiver	7	48.705.909	27.209.748
Deposita	8	102.613	104.152
Finansielle anlægsaktiver		102.613	104.152
Anlægsaktiver		58.449.622	40.355.243
Råvarer og hjælpematerialer		31.159.178	29.833.905
Varer under fremstilling		22.400.262	24.549.322
Færdigvarer og handelsvarer		166.366.272	140.350.160
Varebeholdninger		219.925.712	194.733.387
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		64.760	791.760
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.021.663	91.038.058
Andre tilgodehavender		3.799.324	2.823.604
Periodeafgrænsningsposter	9	2.713.441	4.018.328
Tilgodehavender		44.599.188	98.671.750
Likvide beholdninger		7.385.270	8.597.727
Omsætningsaktiver		271.910.170	302.002.864
Aktiver		330.359.792	342.358.107

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.195.000	1.195.000
Overført resultat		183.526.140	155.709.940
Foreslået udbytte for regnskabsåret		30.000.000	5.000.000
Egenkapital		214.721.140	161.904.940
Hensættelse til udskudt skat	10	4.280.956	4.824.111
Andre hensættelser	11	8.824.000	6.447.200
Hensatte forpligtelser		13.104.956	11.271.311
Leasingforpligtelser		18.616.395	2.599.981
Anden gæld		1.420.879	1.373.868
Langfristede gældsforpligtelser	12	20.037.274	3.973.849
Kreditinstitutter		12.887.975	75.382.171
Leasingforpligtelser	12	6.368.232	1.476.463
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.002.156	29.164.995
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.560.941	26.598.272
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		16.740.858	9.110.178
Anden gæld	12	24.936.260	22.938.700
Periodeafgrænsningsposter	13	0	537.228
Kortfristede gældsforpligtelser		82.496.422	165.208.007
Gældsforpligtelser		102.533.696	169.181.856
Passiver		330.359.792	342.358.107
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Begivenheder efter balancedagen	18		
Anvendt regnskabspraksis	19		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.195.000	155.709.940	5.000.000	161.904.940
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	27.816.200	30.000.000	57.816.200
Egenkapital 31. december	1.195.000	183.526.140	30.000.000	214.721.140

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Årets resultat		57.816.200	37.819.274
Regulering	14	33.611.913	23.130.744
Ændring i driftskapital	15	-32.461.986	-117.437.342
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		58.966.127	-56.487.324
 Renteindbetalinger og lignende		2.885.168	3.834.620
Renteudbetalinger og lignende		-7.025.451	-4.999.745
Pengestrømme fra ordinær drift		54.825.844	-57.652.449
 Betalt selskabsskat		-9.110.213	-13.358.263
Pengestrømme fra driftsaktivitet		45.715.631	-71.010.712
 Køb af immaterielle anlægsaktiver		-112.004	-6.713.531
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.936.146	-2.721.927
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-7.048.150	-9.435.458
 Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-62.494.196	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.411.817	-1.207.748
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	55.765.258
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		30.979.064	23.511.718
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		47.011	47.012
Betalt udbytte		-5.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-39.879.938	68.116.240
 Ændring i likvider		-1.212.457	-12.329.930
 Likvider 1. januar		8.597.727	20.927.657
Likvider 31. december		7.385.270	8.597.727
 Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.385.270	8.597.727
Likvider 31. december		7.385.270	8.597.727

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
1. Medarbejderforhold		
Lønninger	51.771.309	53.766.707
Pensioner	3.841.755	3.107.862
Andre omkostninger til social sikring	874.896	839.897
	56.487.960	57.714.466
Lønninger mv. er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	38.918.558	31.643.182
Distributionsomkostninger	10.353.401	11.133.855
Administrationsomkostninger	7.216.001	14.937.429
	56.487.960	57.714.466
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	121	108
	2024	2023
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.813.578	3.290.650
Andre finansielle indtægter	71.590	290.570
Valutakursreguleringer	0	253.400
	2.885.168	3.834.620
	2024	2023
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	518.899	674.649
Andre finansielle omkostninger	5.879.432	4.303.971
Kursreguleringer omkostninger	628.780	0
	7.027.111	4.978.620

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	16.740.893	9.110.178
Årets udskudte skat	-543.155	1.944.967
	16.197.738	11.055.145

	2024	2023
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	30.000.000	5.000.000
Overført resultat	27.816.200	32.819.274
	57.816.200	37.819.274

6. Immaterielle anlægsaktiver	Erhvervede licenser
	DKK
Kostpris 1. januar	17.543.298
Tilgang i årets løb	112.004
Kostpris 31. december	17.655.302
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.501.955
Årets afskrivninger	3.512.247
Ned- og afskrivninger 31. december	8.014.202
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.641.100

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	39.074.457	3.342.825
Tilgang i årets løb	30.637.382	627.799
Afgang i årets løb	-184.342	-226.721
Kostpris 31. december	69.527.497	3.743.903
Ned- og afskrivninger 1. januar	14.062.017	1.145.518
Årets afskrivninger	9.509.783	250.202
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-175.308	-226.721
Ned- og afskrivninger 31. december	23.396.492	1.168.999
Regnskabsmæssig værdi 31. december	46.131.005	2.574.904
Heraf finansielle leasingaktiver	24.236.496	0

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	104.152
Afgang i årets løb	-1.539
Kostpris 31. december	102.613
Regnskabsmæssig værdi 31. december	102.613

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

10. Hensættelse til udskudt skat

	2024	2023
	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	4.824.111	2.879.144
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-543.155	1.944.967
Hensættelse til udskudt skat 31. december	4.280.956	4.824.111

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
11. Andre hensættelser		
Andre hensættelser består af forventet returneret omsætning i 1. kvartal 2025.		
Andre hensættelser	8.824.000	6.447.200
	8.824.000	6.447.200
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	8.824.000	6.447.200
Efter 5 år	0	0
	8.824.000	6.447.200

	2024	2023
	DKK	DKK

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:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	18.616.395	2.599.981
Langfristet del	18.616.395	2.599.981
Inden for 1 år	6.368.232	1.476.463
	24.984.627	4.076.444

Anden gæld

Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.420.879	1.373.868
Langfristet del	1.420.879	1.373.868
Øvrig kortfristet gæld	24.936.260	22.938.700
	26.357.139	24.312.568

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	DKK	DKK
14. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.885.168	-3.834.620
Finansielle omkostninger	7.027.111	4.978.620
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	13.272.232	10.931.599
Skat af årets resultat	16.197.738	11.055.145
	33.611.913	23.130.744

	2024	2023
	DKK	DKK
15. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-25.192.325	-82.141.663
Ændring i tilgodehavender	1.056.167	-50.143.780
Ændring i andre hensatte forpligtelser	2.376.800	-2.117.800
Ændring i leverandører mv.	-10.702.628	16.965.901
	-32.461.986	-117.437.342

	2024	2023
	DKK	DKK
16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	43.157	43.157
Mellem 1 og 5 år	7.193	50.350
	50.350	93.507

Der er i 2024 indgået finansielle leasingkontrakter, hvor afdragsordningen påbegyndes i 2025. Anskaffelsessummen udgør i alt DKK 14.155.500.

Huslejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6-25 mdr. (2023: 6-36 mdr.)	4.157.800	6.416.200
--	-----------	-----------

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for L.P. Hansens Eftf. Textilfarveri A/S

Noter til årsregnskabet

2024	2023
DKK	DKK

16. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for MDB 2023 ApS, der er administrationsselskab 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.

17. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	Grundlag
Bestemmende indflydelse	
Morten Dilling Bertelsen, Slagelsesgade 7, 7400 Herning.	Direktør og bestyrelsesmedlem
AOVM Companys ApS	Moderselskab
Øvrige nærtstående parter	
Bertelsen Holding Herning A/S	Søsterselskab
L.P. Hansens Eftf. Textilfarveri A/S	Søsterselskab
UAB Avadan	Søsterselskab
Villy Hyldgaard Bertelsen	Bestyrelsesformand
Bente Bertelsen	Bestyrelsesmedlem
Transaktioner	
Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.	
Koncernregnskab	
Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:	
Navn	Hjemsted
AOVM Companys ApS	Herning

18. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

19. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DILLING A/S for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

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

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

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.

Noter til årsregnskabet

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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell 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 MDB 2023 ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 8-10 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.

Noter til årsregnskabet

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

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.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita

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 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, 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 rentekomkostning 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrasket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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