

S.R. Holding Ikast ApS
Nørregade 48, 7430 Ikast

CVR-nr. 26 71 69 42

Årsrapport
2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2024.

Søren Rahbek Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	25
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for S.R. Holding Ikast ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2024

Direktion

Søren Rahbek Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i S.R. Holding Ikast ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S.R. Holding Ikast ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 31. maj 2024

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Flemming Sillesen

statsautoriseret revisor
mne31436

Selskabsoplysninger

Selskabet	S.R. Holding Ikast ApS Nørregade 48 7430 Ikast CVR-nr.: 26 71 69 42 Stiftet: 28. september 2001 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Rahbek Hansen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S, Dalgasgade 30, 7400 Herning
Dattervirksomhed	NML DK ApS, Ikast-Brande No Man's Label Limited, Hong Kong No Man's Label Nederland BV, Abcoude, Holland No Man's Label Sweden Limited, Hong Kong No Man's Label Spain Limited, Hong Kong Harrild Hede I/S, Herning Lisø Invest ApS, Ikast-Brande S.R. Ejendomme ApS, Ikast-Brande Sieferts Kedelhus A/S, Ikast-Brande Søgård ApS, Ikast-Brande
Kapitalinteresser	Hvide Hus Herning ApS, Ikast-Brande Konsortium Via Manzoni A/S, Herning Poznan Estate Spolka z o.o., Poznan, Polen M9 Apartments Spolka z o.o., Poznan, Polen KBS Hunting Safaris Limited, Windhoek, Namibia Rahbek-Heidtmann Invest ApS, Herning CenterParken Ikast ApS, Herning Fonnesbechsgade 9 ApS, Herning Midtjysk ApS, Aarhus

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	38.609	26.782	23.071	36.409	38.968
Resultat af primær drift	30.415	19.818	17.204	25.422	21.071
Finansielle poster, netto	3.416	1.153	1.789	-5.374	7.612
Årets resultat	27.261	17.395	15.138	15.836	24.266
Balance:					
Balancesum	159.225	144.597	168.193	135.421	111.383
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.498	-1.694	-23.755	-5.898	-4.267
Egenkapital	148.117	130.152	115.966	112.078	97.504
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	33.591	35.881	-7.781	-623	11.861
Investeringsaktivitet	461	-1.677	-22.366	-6.864	-7.217
Finansieringsaktivitet	-11.180	-33.692	15.135	2.654	-5.860
Pengestrømme i alt	22.872	512	-15.012	-4.833	-1.216
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	12	11	87	176
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	752,1	526,5	184,5	445,1	653,8
Soliditetsgrad	75,9	75,5	58,7	68,6	78,2
Egenkapitalforrentning	15,4	10,6	10,4	10,7	25,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er holdingvirksomhed, og selskabet er hovedaktionær i NML DK ApS.

Koncernen producerer og sælger tekstiler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat for moderselskabet og koncernen udgør 17.675 t.kr. mod 10.998 t.kr. sidste år.

Årets resultat er over det ved årets begyndelse forventede, og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen. Nedenfor er redegjort for prisisici, valutarisici og renterisici.

Prisisici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig pris.

Valutarisici

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Der foretages ikke løbende dækning heraf.

Kursregulering af lån til dattervirksomheder i fremmed valuta indregnes direkte i resultatopgørelsen. Der foretages ikke løbende dækning heraf.

En del af koncernens varesalg og varekøb foretages i fremmed valuta. Der foretages løbende afdækning af en forholdsmæssig del af varesalget og varekøb i USD.

Renterisici

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

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udfører ingen egentlige forskningsaktiviteter, men der foretages en kontinuerlig tilpasning af produkter og processer for at følge markedets krav og muligheder.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer for 2024 årets resultat i niveauet 10-15 mio. kr. efter skat.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Filialer i udlandet

Koncernen har selskaber og aktiviteter i udlandet, men ingen filialer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.R. Holding Ikast ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

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

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden S.R. Holding Ikast ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori S.R. Holding Ikast ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af varer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 eksklusiv 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 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Erhvervede rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives over rettighedsperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Der afskrives ikke på kunst.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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.

Leasingkontrakter

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

S.R. Holding Ikast ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	38.608.582	26.782.167	-85.357	-53.228
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-5.812.945	-6.206.363	-200.000	-200.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-687.448	-758.245	0	0
Andre driftsomkostninger	-1.692.916	0	0	0
Driftsresultat	30.415.273	19.817.559	-285.357	-253.228
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.036.812	9.942.988
Indtægter af kapitalinteresser	2.675.553	1.387.752	1.257.062	768.378
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	405.712	329.817	405.712	329.817
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	239.495	182.944
Andre finansielle indtægter	644.415	161.379	73.886	45.138
Øvrige finansielle omkostninger	-309.480	-725.706	-20.563	-25.919
Resultat før skat	33.831.473	20.970.801	17.707.047	10.990.118
3 Skat af årets resultat	-6.569.982	-3.576.128	-32.252	7.433
4 Årets resultat	27.261.491	17.394.673	17.674.795	10.997.551
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i S.R. Holding Ikast ApS	17.674.795	10.997.551		
Minoritetsinteresser	9.586.696	6.397.122		
	27.261.491	17.394.673		

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede rettigheder	0	0	0	0
6	Goodwill	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	0	0
7	Grunde og bygninger	42.006.459	31.725.070	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.233.622	1.455.101	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	43.240.081	33.180.171	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	73.455.918	56.662.147
10	Kapitalinteresser	5.924.652	13.986.461	0	9.513.241
11	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	26.506.565	26.490.757	0	0
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.292.501	3.292.501	3.292.501	3.292.501
13	Andre tilgodehavender	0	0	25.677.557	25.677.557
	Finansielle anlægsaktiver i alt	35.723.718	43.769.719	102.425.976	95.145.446
	Anlægsaktiver i alt	78.963.799	76.949.890	102.425.976	95.145.446
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	259.050	357.680	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.401.926	1.366.122	0	0
	Forudbetalinger for varer	13.039.096	17.215.276	0	0
	Varebeholdninger i alt	15.700.072	18.939.078	0	0

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
Note					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.267.827	39.205.208	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.877.026	11.199.060
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	6.343.651	3.915.440	1.311.453	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.045.992	0	3.673.784	565.554
	Andre tilgodehavender	985.717	1.908.627	3.788.002	3.013.900
14	Periodeafgrænsningsposter	602.103	230.586	0	0
	Tilgodehavender i alt	38.245.290	45.259.861	21.650.265	14.778.514
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.915	17.712	12.915	17.712
	Værdipapirer i alt	12.915	17.712	12.915	17.712
	Likvide beholdninger	26.303.040	3.430.921	1.509.223	716.262
	Omsætningsaktiver i alt	80.261.317	67.647.572	23.172.403	15.512.488
	Aktiver i alt	159.225.116	144.597.462	125.598.379	110.657.934

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	38.886.253	34.488.246
	Reserve for valutakursomregning	-1.794.325	-885.949	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	-20.702	-7.879	0	0
	Overført resultat	115.572.999	104.969.507	74.871.719	69.587.433
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.000.000	5.000.000	7.000.000	5.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	120.882.972	109.200.679	120.882.972	109.200.679
	Minoritetsinteresser	27.234.373	20.951.673	0	0
	Egenkapital i alt	148.117.345	130.152.352	120.882.972	109.200.679
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	435.691	390.122	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	435.691	390.122	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til realkreditinstitutter	0	1.206.741	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	1.206.741	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
Note					
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	72.000	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	310.940	251.815	0	1.376
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.581.715	3.319.748	36.520	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.790.441	558.000
	Gæld til kapitalinteresser	0	390.996	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	799.761	1.497.618	799.761	784.079
	Selskabsskat	112.456	1.656.715	0	0
18	Anden gæld	5.867.208	5.659.355	88.685	88.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.672.080	12.848.247	4.715.407	1.457.255
	Gældsforpligtelser i alt	10.672.080	14.054.988	4.715.407	1.457.255
	Passiver i alt	159.225.116	144.597.462	125.598.379	110.657.934

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 19 Oplysninger om dagsværdi
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 21 Eventualposter
- 22 Finansielle risici
- 23 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Reserve for valutakurs- omregning	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser
Egenkapital 1. januar							
2022	125.000	0	-2.216.409	0	98.843.713	2.000.000	17.213.230
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-2.000.000	-3.218.674
Årets henlæggelse	0	0	0	0	5.997.551	5.000.000	6.397.122
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	-10.101	0	0	-3.675
Egenkapitalbevægelser i							
kapitalinteresser	0	0	0	0	128.243	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	1.330.460	0	0	0	562.861
Skat af sikringstransaktioner	0	0	0	2.222	0	0	809
Egenkapital 1. januar							
2023	125.000	0	-885.949	-7.879	104.969.507	5.000.000	20.951.673
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-5.000.000	-4.960.455
Årets henlæggelse	0	0	0	0	10.674.795	7.000.000	9.586.696
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	-13.405	0	0	-5.647
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	-3.145.728
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	0	0	0	0	5.250.000
Egenkapitalbevægelser i							
kapitalinteresser	0	0	0	0	-71.303	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	-908.376	0	0	0	-442.378
Skat af sikringstransaktioner	0	0	0	582	0	0	212
	125.000	0	-1.794.325	-20.702	115.572.999	7.000.000	27.234.373

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	26.106.956	70.520.348	2.000.000	98.752.304
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets henlæggelse	0	10.711.366	-4.713.815	5.000.000	10.997.551
Egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser	0	128.243	0	0	128.243
Udloddet udbytte	0	-3.780.900	3.780.900	0	0
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	1.322.581	0	0	1.322.581
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	34.488.246	69.587.433	5.000.000	109.200.679
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets henlæggelse	0	14.307.909	-3.633.114	7.000.000	17.674.795
Egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser	0	-71.303	0	0	-71.303
Udloddet udbytte	0	-8.917.400	8.917.400	0	0
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	-921.199	0	0	-921.199
	125.000	38.886.253	74.871.719	7.000.000	120.882.972

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023	2022
Årets resultat	27.261.491	17.394.673
24 Reguleringer	4.512.302	6.036.502
25 Ændring i driftskapital	10.580.310	16.838.012
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	42.354.103	40.269.187
Renteindbetalinger og lignende	644.415	161.379
Renteudbetalinger og lignende	-304.683	-706.087
Pengestrøm fra ordinær drift	42.693.835	39.724.479
Betalt selskabsskat	-9.102.873	-3.843.384
Pengestrømme fra driftsaktivitet	33.590.962	35.881.095
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.497.540	-1.694.322
Salg af materielle anlægsaktiver	170.000	402.500
Køb af finansielle anlægsaktiver	-20.000	-500.000
Køb af virksomheder og aktiviteter	-142.062	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.833.030	0
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	117.800	114.400
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	461.228	-1.677.422
Afdrag på langfristet gæld	-1.278.741	-75.134
Udbetalt udbytte til minoriteter	-4.960.455	-3.218.674
Betalt udbytte	-5.000.000	-2.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	59.125	-28.397.767
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.180.071	-33.691.575
Ændring i likvider	22.872.119	512.098
Likvider 1. januar	3.430.921	2.918.823
Likvider 31. december	26.303.040	3.430.921
Likvider		
Likvide beholdninger	26.303.040	3.430.921
Likvider 31. december	26.303.040	3.430.921

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	5.289.439	5.894.141	200.000	200.000
Pensioner	431.970	209.255	0	0
Andre omkostninger til social sikring	49.317	52.319	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	42.219	50.648	0	0
	5.812.945	6.206.363	200.000	200.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	12	1	1

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98B.

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	6.523.619	3.620.695	32.252	-7.502
Årets regulering af udskudt skat	46.363	-44.636	0	0
Andre skatter	0	69	0	69
	6.569.982	3.576.128	32.252	-7.433

4. Forslag til resultatdisponering

	Moderselskab	
	2023	2022
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.307.909	10.711.366
Udbytte for regnskabsåret	7.000.000	5.000.000
Disponeret fra overført resultat	-3.633.114	-4.713.815
Disponeret i alt	17.674.795	10.997.551

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
5. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar	200.000	200.000
Afgang i årets løb	-200.000	0
Kostpris 31. december	0	200.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	-200.000	0
Årets nedskrivninger	0	-200.000
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	200.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december	0	-200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar	2.100.000	2.100.000
Afgang i årets løb	-2.100.000	0
Kostpris 31. december	0	2.100.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.100.000	-2.100.000
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	2.100.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december	0	-2.100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	32.428.004	31.308.682
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	11.024.586	0
Tilgang i årets løb	6.549.564	1.119.322
Afgang i årets løb	-7.032.446	0
Kostpris 31. december	42.969.708	32.428.004
Af- og nedskrivninger 1. januar	-702.934	-353.596
Årets af-/nedskrivninger	-467.103	-349.338
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	206.788	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-963.249	-702.934
Regnskabsmæssig værdi 31. december	42.006.459	31.725.070
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	1.778.161	1.590.952
Omregning til valutakurs 31. december	-8.521	14.709
Tilgang i årets løb	172.000	575.000
Afgang i årets løb	-370.000	-402.500
Kostpris 31. december	1.571.640	1.778.161
Af- og nedskrivninger 1. januar	-323.060	-108.515
Omregning til valutakurs 31. december	4.970	-5.638
Årets af-/nedskrivninger	-220.345	-208.907
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	200.417	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-338.018	-323.060
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.233.622	1.455.101

Noter

	Moderselskab	
	31/12 2023	31/12 2022
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	24.061.542	424.542
Tilgang i årets løb	10.484.965	23.637.000
Kostpris 31. december	34.546.507	24.061.542
Opskrivninger 1. januar	32.600.605	25.001.536
Årets resultat	16.029.605	9.942.988
Udbytte	-8.799.600	-3.666.500
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	-921.199	1.322.581
Opskrivninger 31. december	38.909.411	32.600.605
Regnskabsmæssig værdi 31. december	73.455.918	56.662.147
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
NML DK ApS	Ikast-Brande	78,89 %
No Man's Label Limited	Hong Kong	74,94 %
No Man's Label Nederland BV	Abcoude, Holland	52,46 %
No Man's Label Sweden Limited	Hong Kong	52,46 %
No Man's Label Spain Limited	Hong Kong	74,94 %
Harrild Hede I/S	Herning	53,33 %
Lisø Invest ApS	Ikast-Brande	60 %
S.R. Ejendomme ApS	Ikast-Brande	60 %
Siefert's Kedelhus A/S	Ikast-Brande	41,33 %
Søgård ApS	Ikast-Brande	100 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
10. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar	11.717.296	11.217.296	7.625.600	7.125.600
Tilgang i årets løb	20.000	500.000	20.000	500.000
Afgang i årets løb	-7.625.000	0	-7.625.000	0
Kostpris 31. december	4.112.296	11.717.296	20.600	7.625.600
Opskrivninger 1. januar	2.269.165	1.483.924	1.887.641	1.105.420
Årets resultat	2.667.745	1.387.752	1.249.254	768.378
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-2.970.950	0	-2.970.950	0
Udbytte	-117.800	-114.400	-117.800	-114.400
Egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser	-38.362	-488.111	-71.303	128.243
Nedskrivninger 31. december	1.809.798	2.269.165	-23.158	1.887.641
Modregnet i tilgodehavender	2.558	0	2.558	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.558	0	2.558	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.924.652	13.986.461	0	9.513.241

Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Hvide Hus Herning ApS	Ikast-Brande	33,33 %
Konsortium Via Manzoni A/S	Herning	25 %
Poznan Estate Spolka z o.o.	Poznan, Polen	37,5 %
M9 Apartments Spolka z o.o.	Poznan, Polen	37,5 %
KBS Hunting Safaris Limited	Windhoek, Namibia	33,33 %
Rahbek-Heidtmann Invest ApS	Herning	50 %
CenterParken Ikast ApS	Herning	40 %
Fonnesbechsgade 9 ApS	Herning	20 %
Midtjysk ApS	Aarhus	50 %

Noter

	Moderselskab	
	31/12 2023	31/12 2022
13. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	25.677.557	25.677.557
Kostpris 31. december	25.677.557	25.677.557
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.677.557	25.677.557

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
14. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	102.103	74.336
Forudbetalte leasingydelse	500.000	156.250
	602.103	230.586

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Anpartskapitalen består af 125 aktier á 1.000 kr.

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	390.122	456.789
Regulering af udskudt skat over egenkapitalen	-794	-3.031
Udskudt skat af årets resultat	46.363	-63.636
	435.691	390.122
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	344.691	377.922
Omsætningsaktiver	110.000	34.400
Låneomkostninger	-15.000	-19.200
Valutaterminkontrakter	-4.000	-3.000
	435.691	390.122
17. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	1.278.741
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-72.000
	0	1.206.741
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	920.000
18. Anden gæld		
Af anden gæld udgør gæld til tredjemand 142 t.kr. pr. 31/12 2023 mod 77 t.kr. pr. 31/12 2022.		
19. Oplysninger om dagsværdi		
Koncern og modervirksomhed		
	Afledte finansielle instrumenter	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december	-32.557	12.914
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	-4.797
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	-18.258	0

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut.

Gælden andrager pr. 31. december 2023 0 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor kapitalinteressers gæld til pengeinstitut. Gælden andrager pr. 31. december 2023 204 t.kr.

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution overfor kapitalinteressers gæld til pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 11.867 t.kr.

Koncernregnskabet:

Der er tinglyst ejerpatentebreve på 28.470 t.kr i koncernens grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 25.705 t.kr. Koncernens pengeinstitut har underpant i ejerpatentebrevet, men ejerpatentebrevet ligger i eget depot.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor kapitalinteressers gæld til pengeinstitut.

Gælden andrager pr. 31. december 2023 204 t.kr.

Koncernen har afgivet begrænset selvskyldnerkaution over kapitalinteressers gæld til pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 11.867 t.kr.

Koncernen har til fordel for kapitalinteressen Fønnesbechsgade 9 ApS' pengeinstitut afgivet tilbage trædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos kapitalinteressen. Beløbet udgør 418 t.kr. pr. balancedagen.

21. Eventualposter

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået 2 operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 70 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 38-59 måneder og en restleasingydelse på 265 t.kr.

Koncernen har indgået 1 lejekontrakt på leje af lokale. Den årlige husleje udgør 178 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

22. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varesalg og varekøb i USD for i alt 1.200 t.kr., med en restløbetid på 1-2 måneder. I forhold til terminkursen på balance-dagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 33 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Søren Rahbek Hansen
Nørregade 48
7430 Ikast

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har i regnskabsåret været samhandel med nærtstående parter. Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår. Der henvises til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter

	Koncern	
	2023	2022
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	687.448	758.245
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	1.675.553	0
Indtægter af kapitalinteresser	-2.675.553	-1.387.752
Andre finansielle indtægter	-644.415	-161.379
Øvrige finansielle omkostninger	309.480	725.706
Skat af årets resultat	6.569.982	3.576.128
Øvrige reguleringer	-1.410.193	2.525.554
	4.512.302	6.036.502
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.239.006	8.156.039
Ændring i tilgodehavender	7.967.861	17.741.286
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-626.557	-9.059.313
	10.580.310	16.838.012

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

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

Søren Rahbek Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Rahbek Hansen
Direktør
ID: eea93fbc-9493-482d-8e96-db46d486c2d8
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2024 kl.: 11:50:52
Underskrevet med MitID



Flemming Sillesen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Flemming Sillesen
Revisor
ID: 43c2c595-1b55-43da-a5de-279339f24e51
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2024 kl.: 14:52:16
Underskrevet med MitID



Søren Rahbek Hansen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Søren Rahbek Hansen
Dirigent
ID: eea93fbc-9493-482d-8e96-db46d486c2d8
Tidspunkt for underskrift: 31-05-2024 kl.: 15:03:35
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 596a62TxyuP25t1819873

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

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