

S125 Holding ApS

Smedevej 6

6710 Esbjerg V

CVR-nr. 44332493

Årsrapport

1. januar 2023 - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 19. juni 2024

Annette Lykke Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 for S125 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 19. juni 2024

Direktion

Jesper Klit Johansen
Direktør

Annette Lykke Nielsen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i S125 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S125 Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 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 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 note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * 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 og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ringsted, 19. juni 2024

Sønderup I/S
statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 31824559

Christian Hjortshøj
Statsautoriseret revisor
mne34485

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	S125 Holding ApS Smedevej 6 6710 Esbjerg V
CVR-nr.	44332493
Regnskabsår	1. januar 2023 - 31. december 2023
Direktion	Jesper Klit Johansen Annette Lykke Nielsen
Revisor	Sønderup I/S statsautoriserede revisorer Jyllandsgade 9 4100 Ringsted
CVR-nr.	31824559

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktivitet i moderselskabet består af at fungere som investerings- og holdingselskab.

Koncernens væsentligste aktiviteter består i detailhandel via internet samt ejendomsudlejning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 udviser et resultat på kr. 13.693.113 og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en balancesum på kr. 215.364.075 og en egenkapital på kr. 129.235.100.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Koncernen blev stiftet den 1. januar 2023 i forbindelse med en virksomhedsomdannelse.

Forventninger til fremtiden

Det forventes at årets resultat i det kommende regnskabsår vil være på niveau med dette regnskabsår.

Risikoforhold

Der er ingen særlige risici udover almindeligt forekommende risici inden for koncernens brancher.

Koncernen har ekstern finansiering i form af realkreditlån og forventer ikke at en ændring i renten vil have væsentlig betydning på årets resultat.

Koncernen har i mindre grad en risiko på valutaforhold, da de fleste transaktioner foregår i DKK og EUR.

Koncernen følger priserne på markedet indenfor handel af børnetøj, hvorfor risikoen for større udsving vurderes begrænset.

Miljøforhold

Koncernens påvirkning af miljøforholdene er af så beskeden karakter, hvorfor det ikke omtales yderligere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter, men følger løbende de eksterne forskning- og udviklingsaktiviteter og tilpasser koncernen herefter.

Vidensressourcer

Koncernen er afhængig af løbende at kunne tiltrække de bedste menneskelige ressourcer inden for branchen. Det er ledelsen meget bevidst om, og gennem nogle stærke, både ydre og indre værdier insisterer virksomheden på at være en attraktiv arbejdsplads for alle potentielle kandidater.

Filialer i udlandet

Der er ingen filialer i udlandet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

S125 Holding ApS

Hoved- og nøgletal

Koncerns udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

Nøgletal for koncernen er i t.kr.

2023

Koncern

Resultatopgørelse:

Bruttofortjeneste	58.057
Driftsresultat	18.502
Resultat før skat	17.338
Årets resultat	13.693

Balance:

Anlægsaktiver	110.663
Omsætningsaktiver	104.708
Egenkapital	129.235
Langfristet gæld	44.598
Kortfristet gæld	36.435

Investeringer:

Investeringer i anlægsaktiver	3.954
-------------------------------	-------

Nøgletal:

Egenkapitalens forrentning (%)	10,6
Likviditetsgrad (%)	287,38
Soliditetsgrad (%)	60,01
Antal ansatte	73

Resultatopgørelse

		Koncern 2023 kr.	Moderelskab 2023 kr.
Bruttofortjeneste		58.056.907	-44.420
Personaleomkostninger	1	-33.382.982	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-5.411.558	0
Andre driftsomkostninger		-760.292	0
Driftsresultat		18.502.075	-44.420
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	13.745.120
Andre finansielle indtægter	3	1.337	0
Finansielle omkostninger	4	-1.165.448	-15.016
Resultat før skat		17.337.964	13.685.684
Skat af årets resultat	5	-3.644.851	7.429
Årets resultat	6	13.693.113	13.693.113

Balance 31. december 2023

	Note	Koncern 2023 kr.	Moderselskab 2023 kr.
Aktiver			
Goodwill	7	5.700.000	0
Immaterielle anlægsaktiver		5.700.000	0
Grunde og bygninger	8	53.042.311	0
Produktionsanlæg og maskiner	9	51.835.314	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	84.919	0
Materielle anlægsaktiver		104.962.544	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11, 12	0	129.287.107
Finansielle anlægsaktiver		0	129.287.107
Anlægsaktiver		110.662.544	129.287.107
Handelsvarer		70.443.796	0
Varebeholdninger		70.443.796	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.880.038	0
Tilgodehavende selskabsskat		65.149	65.149
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	2.942.280
Andre tilgodehavender		2.097.917	0
Periodeafgrænsningsposter	13	651.374	0
Tilgodehavender		33.694.478	3.007.429
Likvide beholdninger		563.257	0
Omsætningsaktiver		104.701.531	3.007.429
Aktiver		215.364.075	132.294.536

Balance 31. december 2023

	Note	Koncern 2023 kr.	Moderselskab 2023 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overkurs ved emission		110.501.987	110.501.987
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	13.745.120
Overført resultat		16.293.113	2.547.993
Udbytte for regnskabsåret		2.400.000	2.400.000
Egenkapital		129.235.100	129.235.100
Hensættelser til udskudt skat	14	5.096.000	0
Hensatte forpligtelser		5.096.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		12.295.520	0
Anden gæld		1.108.102	0
Leasingforpligtelser		31.194.686	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	44.598.308	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		9.644.800	0
Gæld til kreditinstitutter		915.040	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		307.143	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.397.980	44.420
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.015.016
Anden gæld		8.065.132	0
Periodeafgrænsningsposter	16	104.572	0
Kortfristede gældsforpligtelser		36.434.667	3.059.436
Gældsforpligtelser		81.032.975	3.059.436
Passiver		215.364.075	132.294.536
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	17		
Eventualforpligtelser	18		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	19		
Nærtstående parter	20		

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Overkurs ved emission	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed mv.	40.000	115.501.987	0	0	0	115.541.987
Årets resultat	0	0	13.745.120	-2.452.007	2.400.000	13.693.113
Opløsning af reserve	0	-5.000.000	0	5.000.000	0	0
Egenkapital 31. december 2023	40.000	110.501.987	13.745.120	2.547.993	2.400.000	129.235.100

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

Koncern

	Virksomheds kapital	Overkurs ved emission	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed mv.	40.000	115.501.987	0	0	0	115.541.987
Årets resultat	0	0	0	11.293.113	2.400.000	13.693.113
	0	-5.000.000	0	5.000.000	0	0
Egenkapital 31. december 2023	40.000	110.501.987	0	16.293.113	2.400.000	129.235.100

Pengestrømsopgørelse

	2023
	kr.
Årets resultat	13.693.113
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.411.558
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-1.337
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	1.165.448
Regulering af skat af årets resultat	3.639.204
Værdier ved omdannelse	80.267.989
Ændringer varelager	-70.443.794
Ændring tilgodehavender	-33.623.680
Ændring i kortfristet gæld	26.982.929
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	27.091.430
Renteindbetalinger og lignende	1.337
Renteudbetalinger og lignende	-1.087.368
Pengestrømme fra ordinær drift	26.005.399
Betalt selskabsskat	-2.929.204
Pengestrøm fra driftsaktivitet	23.076.195
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.001.124
Salg af materielle anlægsaktiver	47.510
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-3.953.614
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-9.453.004
Optagelse af langfristet gæld	-9.627.733
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-19.080.737
Ændringer i likvider	41.844
Likvider ved omdannelsen	521.413
Likvider, ultimo	563.257

Noter

	Koncern 2023	Moderselskab 2023
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	29.922.155	0
Pensioner	2.806.638	0
Andre omkostninger til social sikring	654.189	0
	33.382.982	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	73	2
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	1.140.000	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	4.271.558	0
	5.411.558	0
3. Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.337	0
	1.337	0
4. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.165.448	0
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	15.016
	1.165.448	15.016
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.934.851	-7.429
Regulering af udskudt skat	710.000	0
	3.644.851	-7.429
6. Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.400.000	2.400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	13.745.120
Overført resultat	11.293.113	-2.452.007
	13.693.113	13.693.113

Noter

	Koncern 2023	Moderselskab 2023
7. Goodwill		
Kostpris i forbindelse med omdannelse	6.840.000	0
Kostpris ultimo	6.840.000	0
Årets afskrivninger	-1.140.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.140.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.700.000	0
8. Grunde og bygninger		
Kostpris i forbindelse med omdannelse	51.575.000	0
Tilgang i årets løb	2.587.481	0
Kostpris ultimo	54.162.481	0
Årets afskrivninger	-1.120.170	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.120.170	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.042.311	0
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris i forbindelse med omdannelse	53.693.843	0
Tilgang i årets løb	1.330.933	0
Afgang i årets løb	-47.510	0
Kostpris ultimo	54.977.266	0
Årets afskrivninger	-3.141.952	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.141.952	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	51.835.314	0
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris i forbindelse med omdannelse	94.355	0
Kostpris ultimo	94.355	0
Årets afskrivninger	-9.436	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.436	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	84.919	0

Noter

	Koncern 2023	Moderselskab 2023
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris i forbindelse med omdannelse		115.541.987
Kostpris ultimo		115.541.987
Årets resultat		13.745.120
Opskrivninger ultimo		13.745.120
Regnskabsmæssig værdi ultimo		129.287.107

12. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Koncern

Moderselskab

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Kids-World ApS	Esbjerg	100,00	96.166.732	12.813.961
Strandvejens Ejendomme ApS	Esbjerg	100,00	33.120.375	931.159
			129.287.107	13.745.120

13. Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver består af forudbetalte omkostninger.

14. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat i forbindelse med omdannelse	4.386.000	0
Regulering udskudt skat i resultatopgørelsen	710.000	0
Saldo ultimo	5.096.000	0

15. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	12.295.520	2.918.600	3.182.820
Anden gæld	1.108.102	0	1.108.102
Leasingforpligtelser	31.194.686	6.726.200	3.672.727
	44.598.308	9.644.800	7.963.649

16. Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver, består af periodiseret leasingindtægter.

Noter

Koncern	Moderselskab
2023	2023

17. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Der har ikke været betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning.

18. Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet er sambeskattet øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter sammen med øvrige koncernforbundet selskaber solidarisk for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Den samlede skatteforpligtelse på balancedagen fremgår i regnskabet.

19. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet:

Der er ingen sikkerhedsstillelser og pantsætninger.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 15.214, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 53.042.

Koncernen har udstedt ejerpantebrevet for i alt t.kr 12.000 i grunde og bygninger, til sikkerhed for mellemværende mellem Kids-World ApS og koncernens bank.

For alt mellemværende med koncernens pengeinstitut er der givet pant i goodwill i alt t.kr 5.000.

20. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter:

Bestemmende indflydelse:

Jesper Klit Johansen

Ejerskab: 50 %

6710 Esbjerg

Annette Lykke Nielsen

Ejerskab: 50 %

6710 Esbjerg

Tilknyttede virksomheder:

Kids-World ApS

Smedevej 6

6710 Esbjerg

Strandvejens Ejendomme ApS:

Smedevej 6

6710 Esbjerg

Transaktioner:

Selskabet har transaktioner med koncernforbundet selskaber i form af lån.

Mellemregning med tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser forrentes på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for S125 Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Da regnskabsåret 2023 er virksomhedens første regnskabsår, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden S125 Holding ApS og dattervirksomheder, hvori S125 Holding ApS direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	6 år	0%
Bygninger	6-50 år	0-20%
Produktionsanlæg og maskiner	1-19 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20%

Anvendt regnskabspraksis

Der afskrives ikke på grunde

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Goodwill afskrives over den forventede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden. Afskrivningsperioden udgør 6 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabet andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen 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 fremførselsberettigede skattemæssige 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.

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

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Gældsforpligtelser

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrøm 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 minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

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

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

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

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$
Likviditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt} \times 100}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
Soliditetsgrad (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$