

HC af 1. oktober 2012 ApS
Bornholmsvej 1, 7400 Herning

CVR-nr. 35 23 28 34

Årsrapport

1. oktober 2024 - 30. september 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. februar 2026

Claus Bjerg Sørensen
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. oktober 2024 - 30. september 2025	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	23
Balance	24
Egenkapitalopgørelse for koncernen	28
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	29
Pengestrømsopgørelse	30
Noter	31

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for HC af 1. oktober 2012 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. 30. september 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. februar 2026

Direktion

Claus Bjerg Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HC af 1. oktober 2012 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HC af 1. oktober 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, 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. 30. september 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 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

Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 19. februar 2026

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Jesper Majkjær Ramlov

statsautoriseret revisor
mne50559

Morten Broberg Lind

statsautoriseret revisor
mne32735

Selskabsoplysninger

Selskabet

HC af 1. oktober 2012 ApS
Bornholmsvej 1
7400 Herning

CVR-nr.: 35 23 28 34
Stiftet: 29. april 2013
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Claus Bjerg Sørensen

Revision

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thrigesvej 3
7430 Ikast

Dattervirksomheder

JEGI Holding ApS, Herning, Danmark
CJG Ejendomme ApS, Herning, Danmark
JBS Textile Group A/S, Herning, Danmark
Dovre-JBS Undertøy AS, Lørenskog, Norge
UAB Sparta Textile, Kazlu Ruda, Litauen
Jbs Textile Group Sweden AB, Stockholm, Sverige
HRT Textiles A/S, Herning, Danmark
SC HRT Textiles, Lviv, Ukraine
Niels Mikkelsens Trikotagefabrik Aktieselskab, Herning
Hviid Hviid by JBS ApS, Herning, Danmark
JBS Textile Group Netherlands B.V., Amsterdam, Holland
Quanzhou Jiabeisi Trading Co. Ltd., Quanzhou, Kina
Kabooki A/S, Herning
Kabooki AS, Bærum, Norge
Kabooki (Shanghai) Co. Ltd., Shanghai, Kina
Kabooki Retail Germany GmbH, München, Tyskland

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	603.246	531.633	497.890	525.002	452.982
Bruttoresultat	176.037	170.662	154.746	178.971	166.821
Resultat af primær drift	26.025	29.498	23.686	46.411	58.492
Finansielle poster, netto	-5.003	-1.889	1	-2.430	726
Årets resultat	15.494	18.881	18.004	33.603	45.697
Balance:					
Balancesum	461.554	458.573	428.291	474.371	440.863
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-11.472	-4.883	-3.561	-8.367	-6.365
Egenkapital	293.729	283.279	268.901	251.583	227.783
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	532	590	601	660	650
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	29,2	32,1	31,1	34,1	36,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,3	5,5	4,8	8,8	12,9
Soliditetsgrad	34,7	33,2	33,4	28,2	26,7
Egenkapitalforrentning	5,2	6,7	6,8	13,6	21,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet har bestået i produktion, indkøb og afsætning af tekstilvarer.

Moderselskabets aktivitet er at være holdingselskab for tilknyttet virksomhed og investering i øvrigt.

Usædvanlige forhold

Som følge af krigen i Ukraine, hvorfra en af koncernens produktionsenheder, gennem et ukrainsk selskab, er placeret, er der en større løbende risiko for tab. Pr. 30. september 2025 har selskabet værdier placeret i Ukraine for 12.301 t.kr. i henholdsvis anlægsaktiver samt lagervarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 603.246 t.kr. mod 531.633 kr. sidste år. Årets resultat før minoritetsinteresser blev et overskud på 15.494 t.kr. mod 18.881 t.kr. sidste år. Moderselskabets andel af årets resultat udgør 8.081 t.kr. mod 9.835 t.kr. sidste år.

Årets aktivitet er på niveau med forventet, og er steget som følge af helårseffekten af tidligere gennemførte opkøb. Årets resultat før skat er under de oprindelige forventninger for året, hvilket blandt andet skyldes de fortsatte afledte effekter af krigen i Ukraine samt de generelt udfordrende markedsvilkår. Branchen er præget af hård konkurrence og et vedvarende pres på marginerne, hvilket har påvirket indtjeningen. Derudover har interne organisatoriske tilpasninger i produktionen medført midlertidigt øgede omkostninger. På trods heraf vurderes årets resultat samlet set som tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer at fastholde sin markedsposition i det kommende regnskabsår, og omsætningen forventes derfor at være på niveau med indeværende år og udgøre omkring 575–625 mio. kr. Koncernen vurderer, at de udfordrende markedsforhold vil fortsætte i det kommende år, og forventer et resultat før skat på niveau med årets realiserede resultat i niveauet 18–20 mio. kr.

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.

Ledelsesberetning

Prisrisici

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 foretages i fremmed valuta. Der foretages løbende afdækning af en forholdsvis del af varesalget i NOK og SEK.

En del af koncernens varekøb foretages i fremmed valuta. Der foretages løbende afdækning af en forholdsvis del af varekøbet, dog undtaget køb i EUR.

Renterisici

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

Kreditrisici

Koncernens tilgodehavender vurderes generelt ikke at være for bundet med usædvanlig kreditrisiko. Hvis der er knyttet mere end sædvanlig usikkerhed til kreditvurdering af samhandelspartnere, sikres tilgodehavender. Sådanne sikkerheder består af kreditforsikring.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Koncernens aktivitet består i produktion, indkøb og salg af tekstilvarer. Produktionen sker på egne fabrikker i Litauen og Ukraine samt ved eksterne leverandører, hovedsageligt fra Kina, Polen, Tyrkiet, Indien og Bangladesh, med hvem koncernen har mangeårige relationer. Fra kontorer i Norge, Kina Sverige, Litauen, Holland, Ukraine og Danmark varetager medarbejderne design, produktion, indkøb, logistik og salg af koncernens produkter.

Koncernen efterlever FN's Global Compacts principper, og samtlige leverandører skal efterleve koncernens Code of Conduct.

Det primære tema for vores redegørelse nedenfor er at koncentrere redegørelsen om forhold, der knytter sig til medarbejder- og leverandørforhold.

Ledelsesberetning

Koncernen ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig ansvarlig måde. Dette betyder, at koncernen lever op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor koncernen opererer, og koncernen vil gennemføre aktiviteter og indsatser af samfundsmæssig karakter for at opnå sine strategiske mål.

Koncernens etiske regelsæt er udgangspunkt for virksomhedens aktiviteter og omhandler blandt andet:

- * Overholdelse og støtte af internationalt anerkendte menneskerettigheder.
- * At støtte en opretholdelse af foreningsfriheden og anerkende retten til kollektiv forhandling.
- * At støtte afskaffelsen af alle former for tvangsarbejde.
- * At støtte afskaffelsen af børnearbejde.
- * At støtte afskaffelsen af diskrimination i relation til arbejds- og ansættelsesforhold.
- * At sikre et godt arbejdsmiljø.
- * At sikre miljøvenlighed og tage initiativ til at fremme miljømæssig ansvarlighed.
- * At støtte miljøvenlighed.
- * At handle i overensstemmelse med gældende konkurrencelov. Der tilbydes ikke eller modtages nogen form for bestikkelse.
- * At bidrage til etablering af bæredygtige energiløsninger og klimatilpasninger.
- * At ovenstående krav også stilles til vores samarbejdspartnere.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Politik

Koncernen ønsker at sikre miljøet og støtte samfundets interesse for miljøforbedringer ved en ansvarlig varetagelse af det interne og eksterne miljø.

Vi lægger vægt på ikke at belaste samfundet med unødvendige miljøbelastninger. Der er et stort fokus på at producere og servicere kunderne med en effektiv produktion og optimal logistik for derved at reducere miljøbelastningen.

Handlinger og resultater

Koncernen arbejder løbende med tiltag for en renere og mere miljøvenlig produktion med henblik på at minimere de negative følger for miljøet. Der har i 2024/25 ikke været påbud eller lignende fra miljømyndighederne.

Vores leverandører er pålagt at anvende de mest miljøvenlige varer, råmaterialer, metoder og teknologier, som kan anvendes, under hensyntagen til den bedste kvalitet. Koncernen vil, i det omfang det er muligt og rimeligt, understøtte en udvikling og anvendelse af renere teknologier og procedurer hos koncernens leverandører.

Koncernens eget fodaftryk i forhold til klima og miljø begrænser sig til rejseaktiviteter og mindre emissioner fra virksomhedens kontorer. Disse klima- og miljømæssige påvirkninger er så begrænsede, at de ikke vurderes at udgøre en risiko for hverken virksomhed eller det omkringliggende samfund. Koncernen påbegyndte i det foregående regnskabsår udskiftningen af koncernens bilpark til elbiler, og denne omstilling er fortsat i indeværende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Koncernen tilstræber at være en af fagets bedste og mest attraktive arbejdspladser. Dette kræver, at vi konstant har fokus på alle aspekter i medarbejdernes hverdag – ikke mindst arbejdsmiljø, sikkerhed, trivsel og sundhed. Koncernen forsøger løbende at forbedre arbejdsmiljøet, medarbejderudviklingen og medarbejdertrivslen gennem samarbejdsudvalg og medarbejdersamtaler.

Handlinger og resultater

Koncernen har løbende fokus på, at medarbejderne ikke udsættes for unødvendig fysisk belastning med efterfølgende arbejdsskader til følge.

Vi har fokus på stressrelateret sygefravær, hvilket søges sikret ved overholdelse af EU lovgivning omkring en maksimal ugentlig arbejdstid på 48 timer på regelmæssig basis, og at den enkelte medarbejder har en fridag for hver 7-dages periode. Vi pålægger ikke vores ansatte overarbejde, og frivilligt overarbejde overstiger ikke 11 timer om ugen på regelmæssig basis.

Koncernens ansatte skal som minimum honoreres i forhold til nationale love omkring minimumslønnen, og det tilstræbes at give en løn over minimumskravene for at kunne tiltrække den bedste og mest stabile arbejdsstyrke. Lønnen skal altid være tilstrækkelig til at kunne dække medarbejdernes og deres familiers normale basisbehov.

Ved alle nyansættelser gennemgås og udleveres alle interne politikker og forhold omkring løn (overenskomster). Alle medarbejdere sikres en pensionsordning samt tilkøbes en sundhedsforsikring, så de hurtigt og effektivt kan få den rette behandling.

Menneskerettigheder

Politik

Koncernen har fokus på, at virksomhedens aktiviteter udøves med respekt for grundlæggende menneskerettigheder. Vi støtter og respekterer dermed beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for virksomhedens indflydelsesområde. Dette skal være med til at sikre ordnede forhold.

Handling og resultater

Vi har ikke registreret nogen overtrædelser af menneskerettighederne i vores arbejde.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Koncernen tager stor afstand fra alle former for korruption og bestikkelse. Det er en grundlæggende del af værdisættet i virksomheden, at koncernens medarbejdere er instrueret i ikke at modtage eller tilbyde værdier eller lignende med det formål at opnå uretmæssige fordele.

Handling og resultater

Der er ikke konstateret brud på reglerne.

Ledelsesberetning

Afslutning

Koncernen vurderer, at dets CSR politik er tilfredsstillende i forhold til koncernens kerneforretning. Koncernens CSR politik udbygges og forbedres løbende i takt med samfundsudviklingen.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

I koncernen respekterer og beskytter vi vores kunders, kollegaers og forretningspartners personlige rettigheder. Vi beskytter de personoplysninger, som vi modtager og behandler, og har implementeret sikkerhedspolitikker og retningslinjer herfor.

Vi er bevidste om, at digitaliseringen og ny teknologi udvikler sig hurtigt, hvorfor vi har en proaktiv tilgang til arbejdet med dataetik.

Vores brug af data er ansvarlig, hvilket betyder, at vi kun indsamler data fra pålidelige kilder og kun bruger disse til relevante forretningsformål.

Vi sælger ikke personlige data.

Koncernen overholder gældende GDPR lovgivning hvad angår oplysninger om kunder samt medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HC af 1. oktober 2012 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor 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 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. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

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 HC af 1. oktober 2012 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori HC af 1. oktober 2012 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.

Anvendt 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.

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.

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 allokteres 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte produktionsomkostninger, 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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens 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.

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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 administrationsselskab 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

Varemærker og licenser

Varemærker og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 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, der er mellem 7 og 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden for færdiggjorte udviklingsprojekter er opgjort til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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	10-45 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-35 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-20 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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 7-10 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 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 modervirksomheden 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 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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 nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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, måles til dagsværdi (børskurs) 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

HC af 1. oktober 2012 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 gældsmetode 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 modervirksomheden, 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24	
4	Nettoomsætning	603.246.148	531.632.943	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-518.827	-7.216.651	0	0
	Andre driftsindtægter	1.045.849	1.095.098	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-347.818.164	-283.329.163	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-79.917.911	-71.520.191	-43.750	-35.001
	Bruttoresultat	176.037.095	170.662.036	-43.750	-35.001
5	Personaleomkostninger	-138.181.782	-127.859.597	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-11.827.128	-11.553.809	0	0
	Andre driftsomkostninger	-3.096	-1.750.854	0	0
	Driftsresultat	26.025.089	29.497.776	-43.750	-35.001
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.590.094	9.252.543
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	715.169	799.034
	Andre finansielle indtægter	906.044	1.372.660	314	60
	Øvrige finansielle omkostninger	-5.909.315	-3.261.988	-42.883	-17.512
	Resultat før skat	21.021.818	27.608.448	8.218.944	9.999.124
6	Skat af årets resultat	-5.527.630	-8.727.276	-138.336	-164.230
7	Årets resultat	15.494.188	18.881.172	8.080.608	9.834.894
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HC af 1. oktober 2012 ApS	8.080.608	9.834.894		
	Minoritetsinteresser	7.413.580	9.046.278		
		15.494.188	18.881.172		

Balance 30. september

Aktiver

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2025	2024	2025	2024	
Anlægsaktiver					
8	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	300.000	450.000	0	0
10	Goodwill	35.651.317	41.024.612	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	35.951.317	41.474.612	0	0
11	Grunde og bygninger	43.542.667	43.843.009	0	0
12	Produktionsanlæg og maskiner	4.907.512	5.240.771	0	0
13	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.984.263	7.470.611	0	0
14	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.906	4.095	0	0
15	Indretning af lejede lokaler	3.545.351	2.700.151	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	63.983.699	59.258.637	0	0
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	136.526.429	134.047.030
17	Deposita	442.928	1.135.481	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	442.928	1.135.481	136.526.429	134.047.030
	Anlægsaktiver i alt	100.377.944	101.868.730	136.526.429	134.047.030

Balance 30. september

Aktiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025	2024	2025	2024
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	24.947.508	23.976.399	0	0
Varer under fremstilling	7.219.533	8.285.504	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	190.659.182	190.112.038	0	0
Forudbetalinger for varer	47.400	7.672.727	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>222.873.623</u>	<u>230.046.668</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	110.806.622	95.213.922	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	26.877.460	18.832.291
Udskudte skatteaktiver	1.041.901	1.079.436	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	1.148.876	969.062	1.106.795	0
Andre tilgodehavender	5.344.643	2.304.193	0	0
18 Periodeafgrænsningsposter	<u>5.058.772</u>	<u>5.260.556</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>123.400.814</u>	<u>104.827.169</u>	<u>27.984.255</u>	<u>18.832.291</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>10.464.457</u>	<u>10.668.144</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>10.464.457</u>	<u>10.668.144</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>4.437.388</u>	<u>11.162.536</u>	<u>15.393</u>	<u>1.465</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>361.176.282</u>	<u>356.704.517</u>	<u>27.999.648</u>	<u>18.833.756</u>
Aktiver i alt	<u>461.554.226</u>	<u>458.573.247</u>	<u>164.526.077</u>	<u>152.880.786</u>

Balance 30. september

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapital				
19 Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	79.220.136	76.740.737
Reserve for valutakursomregning	-193.588	-309.999	0	0
Reserve for sikringstransaktioner	-489.462	-321.180	0	0
Overført resultat	155.481.080	152.900.472	75.577.894	75.528.556
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>5.500.000</u>	<u>0</u>	<u>5.500.000</u>	<u>0</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	160.378.030	152.349.293	160.378.030	152.349.293
Minoritetsinteresser	<u>133.351.397</u>	<u>130.929.657</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt	<u>293.729.427</u>	<u>283.278.950</u>	<u>160.378.030</u>	<u>152.349.293</u>
Hensatte forpligtelser				
20 Hensættelser til udskudt skat	<u>8.827.085</u>	<u>8.442.283</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>8.827.085</u>	<u>8.442.283</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser				
21 Gæld til realkreditinstitutter	<u>27.288.777</u>	<u>29.113.772</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>27.288.777</u>	<u>29.113.772</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 30. september

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025	2024	2025	2024
Kortfristet del af langfristet gæld	1.762.196	1.608.459	0	0
Gæld til pengeinstitutter	41.261.628	54.213.139	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	190.298	558.201	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.725.872	28.756.796	36.250	36.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	16.584.379	13.775.625	4.111.797	331.013
Selskabsskat	1.149.498	3.219.373	0	164.230
Anden gæld	<u>40.035.066</u>	<u>35.606.649</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>131.708.937</u>	<u>137.738.242</u>	<u>4.148.047</u>	<u>531.493</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>158.997.714</u>	<u>166.852.014</u>	<u>4.148.047</u>	<u>531.493</u>
Passiver i alt	<u>461.554.226</u>	<u>458.573.247</u>	<u>164.526.077</u>	<u>152.880.786</u>

- 1 Usædvanlige forhold i årsrapporten
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 22 Oplysninger om dagsværdi
- 23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 24 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 25 Finansielle risici
- 26 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>valutakurs-</u> <u>omregning</u>	<u>Reserve for</u> <u>sikringstrans-</u> <u>aktioner</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>Minoritetsin-</u> <u>teresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2023	80.000	-335.997	-16.932	143.160.660	0	126.013.016	268.900.747
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	9.834.894	0	9.046.278	18.881.172
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-390.061	0	0	-380.990	-771.051
Skat af sikringstransaktioner	0	0	85.813	0	0	83.818	169.631
Valutakursreguleringer	0	25.998	0	0	0	25.394	51.392
Regulering ved køb af minoritetsandele	0	0	0	-95.082	0	95.082	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-3.952.941	-3.952.941
Egenkapital 1. oktober 2024	80.000	-309.999	-321.180	152.900.472	0	130.929.657	283.278.950
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	2.580.608	5.500.000	7.413.580	15.494.188
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-215.746	0	0	-210.728	-426.474
Skat af sikringstransaktioner	0	0	47.464	0	0	46.360	93.824
Valutakursreguleringer	0	116.411	0	0	0	113.703	230.114
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-4.941.175	-4.941.175
	80.000	-193.588	-489.462	155.481.080	5.500.000	133.351.397	293.729.427

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2023	80.000	71.908.584	70.899.147	0	142.887.731
Årets overførte overskud eller underskud	0	9.252.543	582.351	0	9.834.894
Udloddet udbytte	0	-4.047.058	4.047.058	0	0
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	-373.332	0	0	-373.332
Egenkapital 1. oktober 2024	80.000	76.740.737	75.528.556	0	152.349.293
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.590.094	-5.009.486	5.500.000	8.080.608
Udloddet udbytte	0	-5.058.824	5.058.824	0	0
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	-51.871	0	0	-51.871
	80.000	79.220.136	75.577.894	5.500.000	160.378.030

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2024/25	2023/24
Årets resultat	15.494.188	18.881.172
27 Reguleringer	22.002.672	22.052.072
28 Ændring i driftskapital	<u>-1.688.220</u>	<u>2.404.700</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	35.808.640	43.337.944
Renteindbetalinger og lignende	867.419	1.131.555
Renteudbetalinger og lignende	<u>-4.059.885</u>	<u>-1.918.587</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	32.616.174	42.550.912
Betalt selskabsskat	<u>-7.101.130</u>	<u>-6.854.503</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>25.515.044</u>	<u>35.696.409</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.471.942	-4.883.167
Salg af materielle anlægsaktiver	441.431	377.956
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-378.925
29 Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-3.410.306
Køb af børsnoteret værdipapirer	-7.654.135	-8.110.101
Salg af børsnoteret værdipapirer	<u>6.008.399</u>	<u>9.200.455</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-12.676.247</u>	<u>-7.204.088</u>
Afdrag på langfristet gæld	-1.671.258	-1.753.250
Udbetalt udbytte til minoriteter	-4.941.176	-3.952.941
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-12.951.511</u>	<u>-14.323.099</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-19.563.945</u>	<u>-20.029.290</u>
Ændring i likvider	-6.725.148	8.463.031
Likvider 1. oktober	<u>11.162.536</u>	<u>2.699.505</u>
Likvider 30. september	<u>4.437.388</u>	<u>11.162.536</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>4.437.388</u>	<u>11.162.536</u>
Likvider 30. september	<u>4.437.388</u>	<u>11.162.536</u>

Noter

1. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Som følge af krigen i Ukraine, hvorfra et af koncernens produktionsenheder, gennem et ukrainsk selskab, er placeret, er der en større løbende risiko for tab. Pr. 30. september 2025 har selskabet værdier placeret i Ukraine for 12.301 t.kr. i henholdsvis anlægsaktiver samt lagervarer.

2. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	<u>799.750</u>	<u>535.075</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	657.900	443.125
Skattemæssig rådgivning	29.000	35.250
Eklæringsopgaver med sikkerhed	2.500	0
Andre ydelser	<u>110.350</u>	<u>56.700</u>
	<u>799.750</u>	<u>535.075</u>
Samlet honorar til andre revisorer	<u>367.950</u>	<u>297.114</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	270.338	260.735
Andre ydelser	<u>97.612</u>	<u>36.379</u>
	<u>367.950</u>	<u>297.114</u>
4. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	315.121.631	323.040.445
Omsætning, eksport	<u>288.124.517</u>	<u>208.592.498</u>
	<u>603.246.148</u>	<u>531.632.943</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
5. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	127.371.123	116.979.107	0	0
Pensioner	8.046.752	7.926.567	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.763.907	2.953.923	0	0
	138.181.782	127.859.597	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	532	590	0	0
--	-----	-----	---	---

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.894.214	5.926.113	138.336	164.230
Årets regulering af udskudt skat	111.022	2.801.163	0	0
Regulering af tidligere års skat	522.394	0	0	0
	5.527.630	8.727.276	138.336	164.230

	Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24
7. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.590.094	9.252.543
Udbytte for regnskabsåret	5.500.000	0
Overføres til overført resultat	0	582.351
Disponeret fra overført resultat	-5.009.486	0
Disponeret i alt	8.080.608	9.834.894

Noter

	Koncern	
	30/9 202	30/9 202
8. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober	750.000	750.000
Kostpris 30. september	750.000	750.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-300.000	-150.000
Årets afskrivninger	-150.000	-150.000
Af- og nedskrivninger 30. september	-450.000	-300.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	300.000	450.000
<p>Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af processer indenfor den cirkulære tekstilproduktion. Dette indebærer at genanvende kasserede tekstiler med henblik på at danne nye tekstilfibre, som kan anvendes til at producere nye tekstiler, specielt indenfor sundhedssektoren. Omkostningerne sammensætter sig i al væsentlighed af vareprøver, administrationsomkostninger og lønninger til personale, der kan tilknyttes projektet.</p> <p>Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 300 t.kr.</p> <p>Projektet forventes at have stort potentiale, da processen er unik indenfor branchen. Det er ledelsens forventning, at der er stor efterspørgsel for produktet, da den grønne omstilling er relevant for tekstilbranchen. Det er ligeledes ledelsens forventning, at processen kan udbredes til andre markeder udover sundhedssektoren. Det vurderes, at projektet vil øge selskabets aktivitetsniveau med mulighed for videre udvikling.</p>		
9. Varemærker og licenser		
Kostpris 1. oktober	2.075.885	2.078.546
Omregning til valutakurs 30. september	80	-2.661
Kostpris 30. september	2.075.965	2.075.885
Afskrivninger 1. oktober	-2.075.885	-2.078.546
Omregning til valutakurs 30. september	-80	2.661
Afskrivninger 30. september	-2.075.965	-2.075.885
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0

Noter

	Koncern	
	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>
10. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	71.856.822	64.589.010
Omregning til valutakurs 30. september	94.200	77.496
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	5.337.609
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>1.852.707</u>
Kostpris 30. september	<u>71.951.022</u>	<u>71.856.822</u>
Afskrivninger 1. oktober	-30.832.210	-26.146.760
Omregning til valutakurs 30. september	-68.610	-52.259
Årets afskrivninger	<u>-5.398.885</u>	<u>-4.633.191</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-36.299.705</u>	<u>-30.832.210</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>35.651.317</u>	<u>41.024.612</u>
11. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	78.928.608	78.930.028
Omregning til valutakurs 30. september	11.111	-1.420
Tilgang i årets løb	<u>680.964</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>79.620.683</u>	<u>78.928.608</u>
Afskrivninger 1. oktober	-35.085.599	-34.109.044
Omregning til valutakurs 30. september	-5.391	721
Årets afskrivninger	<u>-987.026</u>	<u>-977.276</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-36.078.016</u>	<u>-35.085.599</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>43.542.667</u>	<u>43.843.009</u>

Noter

	Koncern	
	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>
12. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	29.455.839	31.072.892
Omregning til valutakurs 30. september	-268.124	-1.029.500
Tilgang i årets løb	1.726.615	1.141.393
Afgang i årets løb	<u>-1.296.864</u>	<u>-1.728.946</u>
Kostpris 30. september	<u>29.617.466</u>	<u>29.455.839</u>
Afskrivninger 1. oktober	-24.215.068	-23.977.960
Omregning til valutakurs 30. september	243.801	792.465
Årets afskrivninger	-1.369.984	-1.856.674
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	<u>631.297</u>	<u>827.101</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-24.709.954</u>	<u>-24.215.068</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.907.512</u>	<u>5.240.771</u>
13. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	33.133.475	33.984.570
Omregning til valutakurs 30. september	-8.199	-132.725
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	178.262
Tilgang i årets løb	7.321.017	1.305.686
Afgang i årets løb	<u>-1.802.949</u>	<u>-2.202.318</u>
Kostpris 30. september	<u>38.643.344</u>	<u>33.133.475</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-25.662.864	-24.647.399
Omregning til valutakurs 30. september	6.595	121.884
Årets afskrivninger	-2.619.028	-2.920.311
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	<u>1.616.216</u>	<u>1.782.962</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>-26.659.081</u>	<u>-25.662.864</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>11.984.263</u>	<u>7.470.611</u>

Noter

	Koncern	
	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>
14. Materielle anlægsaktiver under udførelse		
Kostpris 1. oktober	4.095	4.820
Omregning til valutakurs 30. september	<u>-189</u>	<u>-725</u>
Kostpris 30. september	<u>3.906</u>	<u>4.095</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.906</u>	<u>4.095</u>
15. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober	5.354.100	3.227.011
Omregning til valutakurs 30. september	-89.136	-341.451
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	69.883
Tilgang i årets løb	1.743.346	2.436.088
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-37.431</u>
Kostpris 30. september	<u>7.008.310</u>	<u>5.354.100</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-2.653.949	-2.466.455
Omregning til valutakurs	82.591	281.931
Årets afskrivninger	-891.601	-506.856
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>37.431</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>-3.462.959</u>	<u>-2.653.949</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.545.351</u>	<u>2.700.151</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 202	30/9 202
16. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	<u>57.306.293</u>	<u>57.306.293</u>
Kostpris 30. september	<u>57.306.293</u>	<u>57.306.293</u>
Opskrivninger 1. oktober	76.740.737	71.908.584
Årets resultat	7.590.094	9.252.543
Udbytte	-5.058.824	-4.047.058
Egenkapitalbevægelser	<u>-51.871</u>	<u>-373.332</u>
Opskrivninger 30. september	<u>79.220.136</u>	<u>76.740.737</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>136.526.429</u>	<u>134.047.030</u>

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
JEGI Holding ApS	Herning, Danmark	50,6 %
CJG Ejendomme ApS	Herning, Danmark	100 %
JBS Textile Group A/S	Herning, Danmark	100 %
Dovre-JBS Undertøys AS	Lørenskog, Norge	100 %
UAB Sparta Textile	Kazlu Ruda, Litauen	100 %
Jbs Textile Group Sweden AB	Stockholm, Sverige	100 %
HRT Textiles A/S	Herning, Danmark	100 %
SC HRT Textiles	Lviv, Ukraine	100 %
Niels Mikkelsens Trikotagefabrik Aktieselskab	Herning	100 %
Hviid Hviid by JBS ApS	Herning, Danmark	100 %
JBS Textile Group Netherlands B.V.	Amsterdam, Holland	100 %
Quanzhou Jiabeisi Trading Co. Ltd.	Quanzhou, Kina	100 %
Kabooki A/S	Herning	100 %
Kabooki AS	Bærum, Norge	100 %
Kabooki (Shanghai) Co. Ltd.	Shanghai, Kina	100 %
Kabooki Retail Germany GmbH	München, Tyskland	100 %

Noter

	Koncern	
	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>
17. Deposita		
Kostpris 1. oktober	1.135.481	404.772
Omregning til valutakurs 30. september	579	-63
Tilgang vedrørende virksomhedsovertagelse	0	351.847
Tilgang i årets løb	58.876	378.925
Afgang i årets løb	<u>-752.008</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>442.928</u>	<u>1.135.481</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>442.928</u>	<u>1.135.481</u>

	Koncern	
	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>
18. Periodeafgrænsningsposter		
Salgsmaterialer	1.845.969	1.787.079
Andre forudbetalte omkostninger	<u>3.212.803</u>	<u>3.473.477</u>
	<u>5.058.772</u>	<u>5.260.556</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>
19. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Noter

	Koncern	
	<u>30/9 202</u>	<u>30/9 202</u>
20. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	7.362.847	8.430.526
Regulering til primo	407.352	0
Tilgang ved virksomhedsoverdragelse	0	-3.740.326
Udskudt skat af årets resultat	111.022	2.801.163
Kursregulering af udskudt skat	-2.213	41.115
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-93.824	-169.631
Overført til indregning som aktiv	<u>1.041.901</u>	<u>1.079.436</u>
	<u>8.827.085</u>	<u>8.442.283</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	4.588.290	5.094.598
Materielle anlægsaktiver	3.525.933	3.058.628
Omsætningsaktiver	1.347.462	373.995
Valutakontrakter	-222.709	-128.885
Gældsforpligtelser	-225.084	-306.087
Fremført underskud fra tidligere år	-1.228.708	-729.402
Overført til indregnet som et udskudt skatteaktiv	<u>1.041.901</u>	<u>1.079.436</u>
	<u>8.827.085</u>	<u>8.442.283</u>
21. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	29.050.973	30.722.231
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.762.196</u>	<u>-1.608.459</u>
	<u>27.288.777</u>	<u>29.113.772</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>19.750.500</u>	<u>22.087.039</u>

Noter

22. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre børsnoterede værdipapirer	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi 30. september	200	10.464.257	-1.081.430
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	-1.718.676	-69.116
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	0	-1.012.314

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 29.051 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2025 udgør 36.659 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 800 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, der har en regnskabsmæssige værdi på 1.688 t.kr. pr. 30. september 2025.

Koncernen har deponeret virksomhedspant på nom. 35.000 t.kr. Virksomhedspantet står i koncernens eget behold og giver pant i følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør

	t.kr.
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	134
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.923

24. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Eventualaktiver**

Koncernen har ikke indregnede skatteaktiver på 3.201 t.kr.

Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Koncernen har indgået eksterne lejeaftaler med en årlig leje på minimum 2.790 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 1.775 t.kr.

Koncernen har modtaget en bankgaranti på 101 t.kr. som sikkerhed for lejeforpligtelse.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 803 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 1.059 t.kr. med en restløbetid på mellem 5 og 17 måneder.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 711 t.kr.

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

Noter

25. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet og koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 2.300 t.kr., med en restløbetid på mellem 1 - 6 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 888 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i CNH for i alt 27.000 t.kr., med en restløbetid på mellem 1 - 6 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 124 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og koncernen har indgået valutaterminskontrakt til spekulation i NOK for i alt 11.300 t.kr., med en restløbetid på 12 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakten en negativ værdi på ca. 69 t.kr. Kurstabet er indregnet i resultatopgørelsen.

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Bjerg Sørensen,
Kousgaards Plads 1. 9. 2, 7400 Herning

Hovedaktionær

	Koncern	
	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
27. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.416.524	11.095.937
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	410.869	943.247
Andre finansielle indtægter	-906.044	-1.372.660
Øvrige finansielle omkostninger	5.909.307	3.261.988
Skat af årets resultat	4.894.214	5.926.113
Udskudt skat	111.022	2.801.163
Øvrige reguleringer	166.780	-603.716
	<u>22.002.672</u>	<u>22.052.072</u>

28. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	7.173.045	6.585.821
Ændring i tilgodehavender	-17.699.609	7.204.102
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>8.838.344</u>	<u>-11.385.223</u>
	<u>-1.688.220</u>	<u>2.404.700</u>

Noter

	Koncern	
	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
29. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	0	7.241.944
Materielle anlægsaktiver	0	599.992
Varebeholdninger	0	19.298.310
Tilgodehavender	0	17.225.404
Gæld til pengeinstitutter	0	-29.504.057
Hensættelser til udskudt skat	0	3.740.325
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	-4.446.416
Anden gæld	<u>0</u>	<u>-10.745.196</u>
	<u>0</u>	<u>3.410.306</u>