

Rexholm A/S
Lægårdvej 138, 7500 Holstebro

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 16 27 88 74

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. marts 2024.

Mikkel Vendelin Olesen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal
- 8 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 12 Anvendt regnskabspraksis
- 20 Resultatopgørelse
- 21 Balance
- 23 Egenkapitalopgørelse
- 24 Pengestrømsopgørelse
- 25 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Rexholm A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 13. marts 2024

Direktion

Thomas Husted
direktør

Bestyrelse

Mikkel Vendelin Olesen
formand

Hans Peder Holm

Anders Christen Obel

Thomas Holm Jensen

Toke Lund

Katja Moesgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Rexholm A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rexholm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Skjern, den 13. marts 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Kamilla Gadgaard Jensen
statsautoriseret revisor
mne49147

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rexholm A/S Lægårdvej 138 7500 Holstebro
	Telefon: 97 49 21 44 Hjemmeside: www.id.dk
	CVR-nr.: 16 27 88 74 Stiftet: 1. juli 1992 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 31. regnskabsår
Bestyrelse	Mikkel Vendelin Olesen, formand Hans Peder Holm Anders Christen Obel Thomas Holm Jensen Toke Lund Katja Moesgaard
Direktion	Thomas Husted, direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern
Bankforbindelse	Nordea, Østergade 4-6, 7400 Herning
Advokatforbindelse	DAHL, Lundborgvej 18, 8800 Viborg
Modervirksomhed	HPH Ulfborg ApS

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	590.091	545.278	454.995	380.744	422.918
Bruttoresultat	189.354	178.774	152.916	121.335	132.904
Resultat før afskrivninger og finansielle poster (EBITDA)	126.787	114.558	101.898	75.639	88.856
Resultat af primær drift	119.487	109.092	93.916	65.581	79.746
Finansielle poster, netto	228	-570	-157	-566	-106
Årets resultat	93.480	84.825	72.613	49.742	61.129
Balance:					
Balancesum	387.834	427.737	296.496	256.964	277.332
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.497	28.246	0	941	3.566
Egenkapital	364.570	306.009	271.610	216.397	169.890
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	169.020	-38.516	80.192	62.364	52.261
Investeringsaktivitet	-1.511	-27.925	-171	7.105	-3.566
Finansieringsaktivitet	-113.625	35.625	-41.810	-73.751	-80.974
Pengestrømme i alt	53.884	-30.816	38.211	-4.282	-32.279
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	88	85	76	84
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	32,1	32,8	33,6	31,9	31,4
Overskudsgrad (EBIT-margin)	20,2	20,0	20,6	17,2	18,9
Likviditetsgrad	1.479,5	310,7	1.083,8	548,2	528,3
Soliditetsgrad	94,0	71,5	91,6	84,2	61,3
Egenkapitalforrentning	27,9	29,4	29,8	25,8	25,9
Afkastningsgrad	30,8	25,5	31,7	25,6	24,1

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

Hovedtal og nøgletal

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Rexholm A/S ID® Identity er en af Europas førende distributører af tekstilbeklædning, der udvikler og sælger igennem et professionelt netværk af forhandlere. Produkterne markedsføres under varemærket ID®, og afsætningen er fordelt på tre segmenter: Corporate Wear, Textile Service og ID® Direct.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 590.091 t.kr. mod 545.278 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 93.480 t.kr. mod 84.825 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2022 forventede en positiv udvikling i såvel omsætning som årets resultat før skat. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af en omsætningsstigning, der er skabt på baggrund af positiv efterspørgsel fra flere lande og segmenter - en efterspørgsel som ID er efterkommet med et højt service-niveau og leveringsperformance. Prisudviklingen er stabiliseret uden forventning om fald.

Selskabets likvider er i 2023 steget med 53.884 t.kr., nemlig fra 14.079 t.kr. til 67.963 t.kr.

Kapitalberedskab

Selskabet er velkonsolideret. Soliditetsgraden pr. 31. december 2023 udgør 94,0 % (2022: 71,5 %), svarende til en egenkapital pr. 31. december 2023 på i alt 364.570 t.kr. (2022: 306.009 t.kr.)

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en moderat positiv udvikling i de kommende år i såvel nettoomsætning som i årets resultat.

Strategi og målsætninger

Selskabet har en balanceret investeringsstrategi, baseret på vækstforventningerne til de enkelte markeder - geografisk såvel som segmentbaseret. Dette sikrer et bredere fundament for afsætning af produkterne, samt mindre risiko ved udfald på enkelte områder.

Videnressourcer

Som handels- og distributionsvirksomhed, er selskabets vigtigste ressource den viden, knowhow og de relationer, som medarbejderstaben besidder. Det er derfor af højeste vigtighed for selskabet, at vedligeholde, fastholde og udvikle medarbejdernes kompetencer, produkt-, markeds-, ledelses- og kvalitetsmæssigt.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Selskabets transaktioner i fremmed valuta vedrører hovedsageligt køb af varer i amerikanske dollars hvortil der på grund af løbende kursudsving knytter sig en naturlig valutarisiko. Det er selskabets politik, at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminforretninger til afdækning af forventet indkøb. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Selskabet har væsentlige aktiviteter i fremmed valuta, såsom varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Der vurderes ikke at være særlige risici i den forbindelse, idet der foreligger klar og stram styring på begge områder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Selskabet er en af Europas førende producenter af profil-, firma- og reklamebeklædning. Selskabet markedsfører og sælger i dag brands som Seven Seas, Geysers, Prowear og ID Identity. Samtidig udvikler og producerer selskabet desuden private label-artikler til virksomheder og detailkæder.

Selskabet har rødder i hjertet af den danske tekstilproduktion, og har mere end 30 års erfaring med produktion af profilkædning. Selskabet arbejder tæt sammen med dets producenter i Fjernøsten og har eget kontor i Bangladesh. Selskabets produkter sælges via lokale forhandlere på det nordeuropæiske marked for erhvervsbeklædning.

Selskabet arbejder bredt i værdikæden med fokus på bæredygtighed og anerkendte internationale standarder som EU-Blomsten, Amfori Business Social Compliance Initiative (BSCI) og UN Global Compact. Selskabet samarbejder med leverandørerne om at fremme ansvarlige fremstillingsmetoder i værdikæden, særligt i forhold til beskyttelse af miljøet, sunde og sikre arbejdsvilkår såvel som arbejdstagernes rettigheder. Selskabet arbejder til stadighed på at anvende bæredygtige materialer i dets produkter.

Der henvises til virksomhedens samlede CSR-redegørelse, COP rapport og miljøpolitik, som tillige indeholder en beskrivelse af selskabets politikker for samfundsansvar, på selskabets hjemmeside under følgende hyperlink:

<https://id.dk/dk/ansvarlighed>

<https://doc.id.dk/en/responsibility-report/>

Rexholm A/S ID® Identity har kontinuerligt stort fokus på bæredygtighed og arbejdsmiljø.

Ledelsesberetning

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Oversigt over status om måltal for det underrepræsenterede køn

2023

Øverste ledelsesorgan

Det samlede antal medlemmer i øverste ledelsesorgan, eksklusive medarbejdervalgte medlemmer	6
Underrepræsenteret køn i øverste ledelsesorgan	16,67 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn øverste ledelsesorgan	33,33 %
Årstal for forventet opfyldelse	2027

Øvrige ledelsesniveauer

Det samlede antal medlemmer i øvrige ledelsesniveauer	7
Underrepræsenteret køn på øvrige ledelsesniveauer	42,86 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer	40,00 %
Årstal for forventet opfyldelse	2023

Selskabet har i overensstemmelse med selskabsloven § 139 c opstillet måltal for den kønsmæssige sammensætning af det øverste ledelsesorgan samt udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer.

Denne lovpligtige redegørelse for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen i selskabet dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2023.

Selskabet anser en god balance mellem kvinder og mænd på ledende poster for en vigtig forudsætning for diversificeret nytænkning og udvikling af selskabet. Det er med til at sikre, at selskabet udnytter det fulde potentiale hos medarbejderne, og at alle får glæde af den kreative dynamik, som skaber bedre og mere balancerede beslutninger og styrket innovationskraft. Selskabet arbejder derfor kontinuerligt med at skabe rammer, blandt andet igennem politikker på området, som kan medvirke til at sikre en ligelig, kønsmæssig fordeling ved ansættelser og karriereudvikling i koncernen.

Måltal for selskabets øverste ledelse

Det er selskabets mål, at bestyrelsen sammensættes således, at den effektivt er i stand til at varetage sine opgaver af såvel strategisk, ledelsesmæssig som kontrolmæssig art. Selskabet vil søge at udpege kandidater med de for selskabet bedste profiler og kvalifikationer, der vurderes at være behov for under hensyntagen til selskabets nuværende og forventede aktiviteter, udvikling og udfordringer fremadrettet, da dette vurderes bedst for selskabet som helhed. I denne sammenhæng overvejes køn i forbindelse med udpegning af kandidater til bestyrelsen, dog under behørig hensyntagen til selskabets øvrige rekrutteringskriterier, herunder krav til professionelle kvalifikationer, brancheerfaring, uddannelsesmæssig baggrund m.v.

Ledelsesberetning

Selskabet har en målsætning om i 2027 at opnå minimum 33,33 % af det underrepræsenterede køn for generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer, som består af 6 medlemmer. For regnskabsåret 2023 har selskabet opnået en fordeling på 16,67 % for det underrepræsenterede køn, hvorfor måltallet endnu ikke er opnået. Bestyrelsen udgør nu 1 kvinder og 5 mænd. Målsætningen for kønsfordelingen i bestyrelsen er ikke opnået som følge af, at selskabets bestyrelse har været uændret i perioden 2023, hvorfor der ikke har været udskiftning af et eller flere bestyrelsesmedlemmer. Selskabet har ikke til hensigt at udvide bestyrelsen for at opnå måltallet for lige fordeling i bestyrelsen.

Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer

Bestyrelsen har ligeledes udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på selskabets øvrige ledelsesniveauer. Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen og ledere med medarbejderansvar, der refererer til direktionen.

Selskabet er af den opfattelse, at kvinder er tilstrækkeligt repræsenteret på de øvrige ledelsesniveauer ved udgangen af indeværende regnskabsår og vil til stadighed have et fokus på at opretholde en ligelig fordeling.

Selskabet opsatte i 2022 et måltal for øvrige ledelsesniveauer om at opnå en lige fordeling svarende til 40/60%. For regnskabsåret 2023 består de øvrige ledelsesniveauer af 7 personer, hvoraf 4 er kvinder og 3 mænd, hvilket svarer til en 57/43% fordeling, hvorfor måltallet vurderes opnået.

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

Rexholm A/S har valgt at offentliggøre sin redegørelse for dataetik på selskabets hjemmeside. Der henvises i den forbindelse til politikker for dataetik under følgende hyperlink:

<https://id.dk/dk/privatpolitik>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rexholm A/S 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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.

Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af værdien af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

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.

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 år	29 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Rexholm A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2 Nettoomsætning	590.091.486	545.278.006
Andre driftsindtægter	1.485.346	1.676.225
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-364.918.067	-336.988.395
Andre eksterne omkostninger	-37.304.713	-31.192.193
Bruttoresultat	189.354.052	178.773.643
4 Personaleomkostninger	-62.347.028	-55.154.415
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.299.957	-5.466.621
Andre driftsomkostninger	-219.731	-9.060.868
Resultat før finansielle poster	119.487.336	109.091.739
Andre finansielle indtægter	1.308.098	99.343
Øvrige finansielle omkostninger	-1.080.485	-668.952
Resultat før skat	119.714.949	108.522.130
5 Skat af årets resultat	-26.235.443	-23.697.282
6 Årets resultat	93.479.506	84.824.848

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Anlægsaktiver			
7	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Grunde og bygninger	20.000.000	20.000.000
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.270.823	29.306.591
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>43.270.823</u>	<u>49.306.591</u>
10	Deposita	372.067	182.768
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>372.067</u>	<u>182.768</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>43.642.890</u>	<u>49.489.359</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	169.866.591	261.380.624
	Varebeholdninger i alt	<u>169.866.591</u>	<u>261.380.624</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	92.770.758	87.430.565
11	Udskudte skatteaktiver	4.459.538	4.825.476
	Tilgodehavende selskabsskat	0	4.331.953
	Andre tilgodehavender	256.373	1.356.811
12	Periodeafgrænsningsposter	8.874.979	4.843.248
	Tilgodehavender i alt	<u>106.361.648</u>	<u>102.788.053</u>
	Likvide beholdninger	67.962.972	14.079.395
	Omsætningsaktiver i alt	<u>344.191.211</u>	<u>378.248.072</u>
	Aktiver i alt	<u>387.834.101</u>	<u>427.737.431</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
13 Virksomhedskapital	7.031.250	7.031.250
Reserve for sikringstransaktioner	-4.858.951	-13.938.083
Overført resultat	317.398.005	270.915.907
Foreslået udbytte for regnskabsåret	45.000.000	42.000.000
Egenkapital i alt	<u>364.570.304</u>	<u>306.009.074</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	71.625.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.034.233	28.974.636
Selskabsskat	275.427	0
Anden gæld	16.552.893	21.006.363
14 Periodeafgrænsningsposter	401.244	122.318
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.263.797</u>	<u>121.728.357</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>23.263.797</u>	<u>121.728.357</u>
Passiver i alt	<u>387.834.101</u>	<u>427.737.431</u>

- 1 Særlige poster
- 3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 15 Oplysninger om dagsværdi
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Eventualposter
- 18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	7.031.250	-13.938.083	270.915.907	42.000.000	306.009.074
Udbetalt udbytte	0	0	0	-42.000.000	-42.000.000
Opløsning af tidligere års reserver	0	13.938.083	0	0	13.938.083
Opløsning af tidligere års reserver	0	0	-13.938.083	0	-13.938.083
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	48.479.506	45.000.000	93.479.506
Overført fra øvrige reserver	0	0	4.858.951	0	4.858.951
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-4.858.951	0	0	-4.858.951
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	9.079.133	0	9.079.133
Skat af regulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.997.409	0	-1.997.409
	7.031.250	-4.858.951	317.398.005	45.000.000	364.570.304

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	93.479.506	84.824.848
19 Reguleringer	33.365.694	29.489.755
20 Ændring i driftskapital	65.206.732	-125.165.592
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	192.051.932	-10.850.989
Renteindbetalinger og lignende	1.308.099	99.343
Renteudbetalinger og lignende	-1.080.485	-668.952
Pengestrøm fra ordinær drift	192.279.546	-11.420.598
Betalt selskabsskat	-23.259.534	-27.095.625
Pengestrømme fra driftsaktivitet	169.020.012	-38.516.223
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.497.096	-28.245.533
Salg af materielle anlægsaktiver	175.000	310.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-189.299	-14.768
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	25.338
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.511.395	-27.924.963
Betalt udbytte	-42.000.000	-36.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-71.625.040	71.625.040
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-113.625.040	35.625.040
Ændring i likvider	53.883.577	-30.816.146
Likvider 1. januar 2023	14.079.395	44.895.541
Likvider 31. december 2023	67.962.972	14.079.395
Likvider		
Likvide beholdninger	67.962.972	14.079.395
Likvider 31. december 2023	67.962.972	14.079.395

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen. Alle beløb er oplyst i kr.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Omkostninger:		
Ekstraordinære omkostninger ifm. tilpasning af bygninger	<u>0</u>	<u>9.060.868</u>
	<u>0</u>	<u>9.060.868</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-9.060.868</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>0</u>	<u>-9.060.868</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Nettoomsætning		
Geografiske segmentoplysninger		
Nettoomsætning, indland	288.856.231	279.459.296
Nettoomsætning, udland	<u>301.235.255</u>	<u>265.818.710</u>
	<u>590.091.486</u>	<u>545.278.006</u>

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Samlet honorar til Martinsen, Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab

	<u>360.000</u>	<u>305.000</u>
--	----------------	----------------

Honorar vedrørende lovpligtig revision	320.000	265.000
--	---------	---------

Skattemæssig rådgivning	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
-------------------------	---------------	---------------

	<u>360.000</u>	<u>305.000</u>
--	-----------------------	-----------------------

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
4. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	55.101.180	48.717.139
Pensioner	6.370.761	5.478.739
Andre omkostninger til social sikring	875.087	958.537
	<u>62.347.028</u>	<u>55.154.415</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.288.974</u>	<u>2.382.242</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>94</u>	<u>88</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	25.854.018	23.992.938
Årets regulering af udskudt skat	365.938	-304.255
Andre skatter	15.487	8.599
	<u>26.235.443</u>	<u>23.697.282</u>
6. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	45.000.000	42.000.000
Overføres til overført resultat	48.479.506	42.824.848
Disponeret i alt	<u>93.479.506</u>	<u>84.824.848</u>
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	<u>21.005.120</u>	<u>21.005.120</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>21.005.120</u>	<u>21.005.120</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	<u>-21.005.120</u>	<u>-21.005.120</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-21.005.120</u>	<u>-21.005.120</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	68.809.894	68.809.894
Kostpris 31. december 2023	<u>68.809.894</u>	<u>68.809.894</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-48.809.894	-44.595.965
Årets afskrivninger	0	-4.213.929
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-48.809.894</u>	<u>-48.809.894</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>20.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2023	<u>70.000.000</u>	<u>70.000.000</u>
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	40.607.459	13.125.766
Tilgang i årets løb	1.497.096	28.245.533
Afgang i årets løb	-749.417	-763.840
Kostpris 31. december 2023	<u>41.355.138</u>	<u>40.607.459</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-11.300.868	-10.745.773
Årets afskrivninger	-7.299.957	-1.252.685
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	516.510	697.590
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-18.084.315</u>	<u>-11.300.868</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>23.270.823</u>	<u>29.306.591</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
10. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	182.768	193.338
Tilgang i årets løb	189.299	14.768
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-25.338</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>372.067</u>	<u>182.768</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>372.067</u>	<u>182.768</u>
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
11. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	4.825.476	4.521.221
Udskudt skat af årets resultat	<u>-365.938</u>	<u>304.255</u>
	<u>4.459.538</u>	<u>4.825.476</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>4.459.538</u>	<u>4.825.476</u>
	<u>4.459.538</u>	<u>4.825.476</u>
12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring, abonnementer, leasing o. lign.	1.103.488	900.490
Forudbetalinger vedrørende messer	404.410	266.870
Forudbetalinger vedrørende leverandører	<u>7.367.081</u>	<u>3.675.888</u>
	<u>8.874.979</u>	<u>4.843.248</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
13. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2023	<u>7.031.250</u>	<u>7.031.250</u>
	<u>7.031.250</u>	<u>7.031.250</u>

Virksomhedskapitalen består af 140.625 aktier á nominelt 50 kr. Virksomhedskapitalen er fordelt på to aktieklasser med nominelt 5.625.000 kr. som A-aktier og nominelt 1.406.250 som B-aktier.

Der har ikke indenfor de seneste 5 år været bevægelser på virksomhedskapitalen.

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
14. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalinger fra kunder	<u>401.244</u>	<u>122.318</u>
	<u>401.244</u>	<u>122.318</u>

15. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Afledte finansielle instrumenter</u>
Dagsværdi 31. december 2023	<u>-4.858.951</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>0</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>9.079.132</u>

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.428 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-48 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.922 t.kr.

Kontraktlige forpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig omkostning på 1.442 t.kr. Lejekontrakterne løber indtil videre.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med HPH Ulfborg ApS, CVR-nr. 26 86 99 35, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Noter

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Hans Peder Holm, Lyngbakken 8, 7500 Holstebro

Hovedaktionær

HPH Ulfborg ApS, Lyngbakken 8, 7500 Holstebro

Moderselskab

Transaktioner

Selskabet har i indeværende regnskabsår ikke haft transaktioner med nærtstående parter udover lønninger og vederlag. Alle transaktioner er foregået på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for HPH Ulfborg ApS, Lyngbakken 8, 7500 Holstebro, CVR-nr. 26 86 99 35.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.299.957	5.466.614
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	57.907	-243.750
Andre finansielle indtægter	-1.308.098	-99.343
Øvrige finansielle omkostninger	1.080.485	668.952
Skat af årets resultat	<u>26.235.443</u>	<u>23.697.282</u>
	<u>33.365.694</u>	<u>29.489.755</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	91.514.033	-131.185.018
Ændring i tilgodehavender	-8.271.486	-8.091.032
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-18.035.815</u>	<u>14.110.458</u>
	<u>65.206.732</u>	<u>-125.165.592</u>