

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

**CVR-nr. 26 71 69 42**

**Årsrapport**

**2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2022

---

Søren Rahbek Hansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for S.R. Holding Ikast ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 27. juni 2022

### **Direktion**

Søren Rahbek Hansen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i S.R. Holding Ikast ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S.R. Holding Ikast ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### **Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ikast, den 27. juni 2022

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Flemming Sillesen  
statsautoriseret revisor  
mne31436

Helle Medom Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne34475

## Selskabsoplysninger

---

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

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	23.071	36.409	38.968	36.304	40.048
Resultat af primær drift	17.204	25.422	21.071	25.571	32.565
Finansielle poster, netto	1.789	-5.374	7.612	754	3.694
Årets resultat	15.138	15.836	24.266	22.130	31.046
<b>Balance:</b>					
Balancesum	168.193	135.421	111.383	101.742	78.672
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-23.755	-5.898	-4.267	-65	0
Egenkapital	115.966	112.078	97.504	77.776	56.824
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	-7.781	-623	11.861	4.482	12.498
Investeringsaktivitet	-22.366	-6.864	-7.217	-437	42
Finansieringsaktivitet	15.135	2.654	-5.860	-1.762	-765
Pengestrømme i alt	-15.012	-4.833	-1.216	2.284	11.775
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	87	176	86	48
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	184,5	445,1	653,8	342,8	305,4
Soliditetsgrad	58,7	68,6	78,2	66,6	63,2
Egenkapitalforrentning	10,4	10,7	25,2	30,2	99,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Selskabet er med virkning pr. 1. januar 2021 fusioneret med datterselskabet Fabrics Republic ApS med S.R. Holding Ikast ApS som det fortsættende selskab.

Koncernen producerer og sælger tekstiler. Produktionen foregår i det væsentlige i datterselskabet No Man's Label Limited i Hong Kong.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat for moderselskabet og koncernen udgør 9.924 t.kr. mod 9.612 t.kr. sidste år.

Årets resultat er på niveau med det ved årets begyndelse forventede, og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke er påvirket af særlige risici ud over almindelige forekommende risici i branchen.

### Miljøforhold

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

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

### Den forventede udvikling

Ledelsen forventer for 2022 et årets resultat på niveau med 2021.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

### Filialer i udlandet

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "kapitalandele i associerede virksomheder", "tilgodehavender hos associerede virksomheder" samt "indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder" er ændret, således at de fremover indregnes under regnskabsposterne "kapitalinteresser", "tilgodehavender hos kapitalinteresser" og "indtægter af kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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

### Koncernregnskabet

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

#### *Konsolideringspraksis*

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi 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.

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

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

### Minoritetsinteresser

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

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

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

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

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

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

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### **Af- og nedskrivninger**

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

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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

#### Erhvervede rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

#### Goodwill

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

### Materielle anlægsaktiver

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

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

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

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

### Leasingkontrakter

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

### Varebeholdninger

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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.

### Udbytte

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

S.R. Holding Ikast ApS hæfter som administrationsselskab 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.

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

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

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

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

### Pengestrømsopgørelse

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

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	<b>23.070.600</b>	<b>36.408.836</b>	<b>-58.755</b>	<b>-80.932</b>
2	Personaleomkostninger	-5.366.958	-10.212.904	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-499.629	-773.694	0
	<b>Driftsresultat</b>	<b>17.204.013</b>	<b>25.422.238</b>	<b>-58.755</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.015.106
	Indtægter af kapitalinteresser	1.813.315	1.263.408	576.851
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	178.949	73.106	178.949
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	249.611
	Andre finansielle indtægter	281.657	1.487.071	255.994
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-99.999	0	-99.999
3	Øvrige finansielle omkostninger	-384.698	-8.197.279	-111.479
	<b>Resultat før skat</b>	<b>18.993.237</b>	<b>20.048.544</b>	<b>10.006.278</b>
4	Skat af årets resultat	-3.855.289	-4.213.017	-82.280
5	<b>Årets resultat</b>	<b>15.137.948</b>	<b>15.835.527</b>	<b>9.923.998</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i S.R. Holding Ikast ApS	9.923.998	9.612.403	
	Minoritetsinteresser	5.213.950	6.223.124	
		<b>15.137.948</b>	<b>15.835.527</b>	

## Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
6	Erhvervede rettigheder	200.000	0	0	0
7	Goodwill	0	245.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	200.000	245.000	0	0
8	Grunde og bygninger	30.955.086	8.817.393	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.482.437	373.787	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	32.437.523	9.191.180	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.426.078	88.109.554
11	Kapitalinteresser	12.701.220	6.710.064	8.231.020	0
12	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	26.375.557	26.091.807	0	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.292.501	2.550.000	3.292.501	2.550.000
14	Andre tilgodehavender	0	0	25.677.557	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	42.369.278	35.351.871	62.627.156	90.659.554
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>75.006.801</b>	<b>44.788.051</b>	<b>62.627.156</b>	<b>90.659.554</b>

## Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
Note					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	11.062	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.239.756	1.772.265	0	0
	Forudbetalinger for varer	20.844.299	12.958.473	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>27.095.117</u>	<u>14.730.738</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	56.477.718	43.773.072	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	32.754.893	5.728.887
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	3.095.982	1.942.089	0	0
15	Udskudte skatteaktiver	19.000	24.000	0	1.372.800
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.432.816	1.411.832	3.540.509
	Andre tilgodehavender	3.064.695	4.262.283	3.150.568	2.130.809
16	Periodeafgrænsningsposter	477.952	120.784	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>63.135.347</u>	<u>51.555.044</u>	<u>37.317.293</u>	<u>12.773.005</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>37.331</u>	<u>6.416.038</u>	<u>37.331</u>	<u>6.416.038</u>
	Værdipapirer i alt	<u>37.331</u>	<u>6.416.038</u>	<u>37.331</u>	<u>6.416.038</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.918.823</u>	<u>17.931.243</u>	<u>66.504</u>	<u>5.684.216</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>93.186.618</u></b>	<b><u>90.633.063</u></b>	<b><u>37.421.128</u></b>	<b><u>24.873.259</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>168.193.419</u></b>	<b><u>135.421.114</u></b>	<b><u>100.048.284</u></b>	<b><u>115.532.813</u></b>

## Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021	2020	2021	2020	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
17	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	26.106.956	87.620.810
	Reserve for valutakursomregning	-2.216.409	-2.111.244	0	0
	Overført resultat	98.843.713	90.927.359	70.520.348	1.195.305
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.000.000	2.000.000	4.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	98.752.304	92.941.115	98.752.304	92.941.115
	Minoritetsinteresser	17.213.230	19.136.450	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>115.965.534</b>	<b>112.077.565</b>	<b>98.752.304</b>	<b>92.941.115</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
18	Hensættelser til udskudt skat	456.789	403.560	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>456.789</b>	<b>403.560</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
19	Gæld til realkreditinstitutter	1.273.875	1.351.281	0	0
20	Anden gæld	0	1.224.221	0	1.224.221
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.273.875	2.575.502	0	1.224.221

## Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
Note					
	Kortfristet del af langfristet gæld	80.000	80.000	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	28.649.582	3.749.157	4.868	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.590.327	5.726.736	25.000	27.199
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.246.000	21.322.278
	Gæld til kapitalinteresser	2.990.567	467.366	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.018.000	31.150	18.000	18.000
	Selskabsskat	1.840.609	0	2.112	0
21	Anden gæld	11.328.136	10.310.078	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	50.497.221	20.364.487	1.295.980	21.367.477
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>51.771.096</b>	<b>22.939.989</b>	<b>1.295.980</b>	<b>22.591.698</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>168.193.419</b>	<b>135.421.114</b>	<b>100.048.284</b>	<b>115.532.813</b>

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 22 Oplysninger om dagsværdi
- 23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 24 Eventualposter
- 25 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Reserve for valutakurs- omregning	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital 1. januar							
2020	125.000	0	0	85.922.561	1.000.000	10.456.721	97.504.282
Tilgang	0	0	0	0	0	4.901.497	4.901.497
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.000.000	-1.450.810	-2.450.810
Årets henlæggelse	0	0	0	5.612.403	4.000.000	6.223.124	15.835.527
Egenkapitalbevægelser i							
kapitalinteresser	0	0	0	-189.407	0	0	-189.407
Valutakurs-reguleringer	0	0	-2.111.244	0	0	-860.427	-2.971.671
Regulering ved køb af minoritet	0	0	0	-418.198	0	-133.655	-551.853
Egenkapital 1. januar							
2021	125.000	0	-2.111.244	90.927.359	4.000.000	19.136.450	112.077.565
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-4.000.000	-5.688.230	-9.688.230
Årets henlæggelse	0	0	0	7.923.998	2.000.000	5.213.950	15.137.948
Egenkapitalbevægelser i							
kapitalinteresser	0	0	0	-7.644	0	0	-7.644
Valutakurs-reguleringer	0	0	-105.165	0	0	159.520	54.355
Regulering ved salg af minoritet	0	0	0	0	0	-1.684.109	-1.684.109
Regulering ved køb af minoritet	0	0	0	0	0	75.649	75.649
	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>-2.216.409</b>	<b>98.843.713</b>	<b>2.000.000</b>	<b>17.213.230</b>	<b>115.965.534</b>



## Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode</b>	<b>Overført re- sultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	82.288.537	3.634.024	1.000.000	87.047.561
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets henlæggelse	0	5.332.273	280.130	4.000.000	9.612.403
Egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser	0	0	-47.202	0	-47.202
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	0	-2.671.647	0	-2.671.647
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	87.620.810	1.195.305	4.000.000	92.941.115
Overførsel ved fusion	0	-57.680.125	57.680.125	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets henlæggelse	0	9.591.480	-1.667.482	2.000.000	9.923.998
Udloddet udbytte	0	-13.312.400	13.312.400	0	0
Egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser	0	-7.644	0	0	-7.644
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	-105.165	0	0	-105.165
	<b>125.000</b>	<b>26.106.956</b>	<b>70.520.348</b>	<b>2.000.000</b>	<b>98.752.304</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	15.137.948	15.835.527
26 Reguleringer	1.319.722	18.688.434
27 Ændring i driftskapital	-23.607.899	-21.935.776
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-7.150.229	12.588.185
Renteindbetalinger og lignende	262.774	463.049
Renteudbetalinger og lignende	-299.079	-2.050.484
Pengestrøm fra ordinær drift	-7.186.534	11.000.750
Betalt selskabsskat	-594.724	-11.623.939
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-7.781.258</b>	<b>-623.189</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-200.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-23.754.920	-5.898.315
Salg af materielle anlægsaktiver	267.500	931.378
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.003.500	-2.008.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	900.000	0
Køb af værdipapirer	-18.450	0
Salg af værdipapirer	6.330.420	0
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	113.000	110.600
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-22.365.950</b>	<b>-6.864.337</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	1.498.000
Afdrag på langfristet gæld	-77.406	-66.718
Udbetalt udbytte til minoriteter	-5.688.230	-1.450.810
Betalt udbytte	-4.000.000	-1.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	24.900.424	3.673.679
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>15.134.788</b>	<b>2.654.151</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-15.012.420</b>	<b>-4.833.375</b>
Likvider 1. januar	17.931.243	22.764.618
<b>Likvider 31. december</b>	<b>2.918.823</b>	<b>17.931.243</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.918.823	17.931.243
<b>Likvider 31. december</b>	<b>2.918.823</b>	<b>17.931.243</b>

## Noter

---

### 1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2021	2020
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	5.062.230	9.951.330
Pensioner	218.957	221.212
Andre omkostninger til social sikring	42.765	40.362
Personaleomkostninger i øvrigt	43.006	0
	<b>5.366.958</b>	<b>10.212.904</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	87

	Moderselskab	
	2021	2020
<b>3. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	412.433
Andre finansielle omkostninger	111.479	6.184.561
	<b>111.479</b>	<b>6.596.994</b>

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	3.798.811	4.199.015	82.280	0
Årets regulering af udskudt skat	58.229	34.977	0	-1.372.800
Andre skatter	-1.751	-20.975	0	-21.641
	<b>3.855.289</b>	<b>4.213.017</b>	<b>82.280</b>	<b>-1.394.441</b>

## Noter

	Moderselskab	
	2021	2020
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.591.480	5.332.273
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat	0	280.130
Disponeret fra overført resultat	-1.667.482	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>9.923.998</b>	<b>9.612.403</b>
	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
<b>6. Erhvervede rettigheder</b>		
Tilgang i årets løb	200.000	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>
<b>7. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar	2.100.000	2.100.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>2.100.000</b>	<b>2.100.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.855.000	-1.435.000
Årets af-/nedskrivninger	-245.000	-420.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-2.100.000</b>	<b>-1.855.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>245.000</b>

## Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
<b>8. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar	9.003.762	3.322.303
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	5.424.359
Tilgang i årets løb	22.304.920	257.100
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>31.308.682</b>	<b>9.003.762</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-186.369	-30.594
Årets af-/nedskrivninger	-167.227	-155.775
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-353.596</b>	<b>-186.369</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>30.955.086</b>	<b>8.817.393</b>
<b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	503.245	1.861.949
Omregning til valutakurs 31. december	16.596	-3.251
Tilgang i årets løb	1.450.000	216.856
Afgang i årets løb	-378.889	-1.572.309
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.590.952</b>	<b>503.245</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-129.458	-574.272
Omregning til valutakurs 31. december	-3.044	1.802
Årets af-/nedskrivninger	-87.402	-197.919
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	111.389	640.931
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-108.515</b>	<b>-129.458</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.482.437</b>	<b>373.787</b>

## Noter

	Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020
<b>10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	488.744	461.744
Tilgang ved fusion	427.065	0
Afgang ved fusion	-461.744	0
Tilgang i årets løb	40.000	27.000
Afgang i årets løb	-69.523	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>424.542</b>	<b>488.744</b>
Opskrivninger 1. januar	87.620.810	80.948.611
Tilgang ved fusion	29.295.473	0
Afgang ved fusion	-87.624.811	0
Årets resultat	9.020.754	14.391.048
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-6.125	0
Udbytte	-13.199.400	-5.000.000
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	-105.165	-2.718.849
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>25.001.536</b>	<b>87.620.810</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>25.426.078</b>	<b>88.109.554</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
NML DK ApS	Ikast-Brande	73,33 %
No Man's Label Limited	Hong Kong	69,66 %
No Man's Label Nederland BV	Abcoude, Holland	48,76 %
No Man's Label Sweden Limited	Hong Kong	48,76 %
Ao He Garment Co. Limited	Guangzhou, Kina	69,66 %
No Man's Label Spain Limited	Hong Kong	69,66 %
Lisø Invest ApS	Ikast-Brande	60 %
S.R. Ejendomme ApS	Ikast-Brande	60 %
Siefert's Kedelhus A/S	Ikast-Brande	38 %
Søgård ApS	Ikast-Brande	100 %

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>11. Kapitalinteresser</b>				
Kostpris 1. januar	6.331.296	4.323.296	0	1.150.670
Tilgang ved fusion	0	0	2.000.600	0
Tilgang i årets løb	5.161.000	2.008.000	5.125.000	0
Afgang i årets løb	-275.000	0	0	-1.150.670
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>11.217.296</b>	<b>6.331.296</b>	<b>7.125.600</b>	<b>0</b>
Opskrivninger 1. januar	378.768	-151.453	0	1.339.926
Tilgang ved fusion	0	0	649.213	0
Årets resultat	1.364.996	1.263.407	576.851	0
Årets tilbageførsler på afgang	-132.046	0	0	-1.339.926
Udbytte	-113.000	-110.600	-113.000	0
Egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser	-14.794	-622.586	-7.644	0
<b>Opskrivninger 31. december</b>	<b>1.483.924</b>	<b>378.768</b>	<b>1.105.420</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>12.701.220</b>	<b>6.710.064</b>	<b>8.231.020</b>	<b>0</b>

### Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Hvide Hus Herning ApS	Ikast-Brande	33,33 %
Konsortium Via Manzoni A/S	Herning	25 %
Poznan Estate Spolka z o.o.	Poznan, Polen	37,5 %
M9 Apartments Spolka z o.o.	Poznan, Polen	37,5 %
KBS Hunting Safaris Limited	Windhoek, Namibia	33,33 %
3S Investment ApS	Ikast-Brande	33,33 %
Harrild Hede I/S	Herning	45,56 %
CenterParken Ikast ApS	Herning	40 %
Fonnesbechsgade 9 ApS	Herning	20 %
Midtjysk ApS	Aarhus	50 %

## Noter

	Koncern			
	31/12 2021	31/12 2020		
<b>12. Tilgodehavender hos kapitalinteresser</b>				
Kostpris 1. januar	26.091.807	25.677.557		
Tilgang i årets løb	283.750	414.250		
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>26.375.557</b>	<b>26.091.807</b>		
Nedskrivninger 1. januar	0	-1.024.022		
Årets nedskrivninger, tilbageført	0	1.024.022		
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	 <b>26.375.557</b>	 <b>26.091.807</b>		
 Der specificeres således:				
Poznan Estate Spolka z o.o.	19.524.022	19.524.022		
Fonnesbechsgade 9 ApS	418.000	414.250		
M9 Apartments Spolka z o.o.	6.153.535	6.153.535		
Midtjysk ApS	280.000	0		
	<b>26.375.557</b>	<b>26.091.807</b>		
	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>13. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>				
Kostpris 1. januar	2.550.000	2.550.000	2.550.000	2.550.000
Tilgang i årets løb	842.500	0	842.500	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>3.392.500</b>	<b>2.550.000</b>	<b>3.392.500</b>	<b>2.550.000</b>
Årets nedskrivninger	-99.999	0	-99.999	0
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>-99.999</b>	<b>0</b>	<b>-99.999</b>	<b>0</b>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	 <b>3.292.501</b>	 <b>2.550.000</b>	 <b>3.292.501</b>	 <b>2.550.000</b>



## Noter

	Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020
<b>14. Andre tilgodehavender</b>		
Tilgang ved fusion	25.677.557	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>25.677.557</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>25.677.557</b>	<b>0</b>

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>15. Udskudte skatteaktiver</b>				
Udskudte skatteaktiver 1. januar	24.000	69.417	1.372.800	0
Sambeskatningsbidrag	0	0	-1.372.800	0
Udskudt skat af årets resultat	-5.000	-45.417	0	1.372.800
	<b>19.000</b>	<b>24.000</b>	<b>0</b>	<b>1.372.800</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	19.000	24.000	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	0	0	0	1.372.800
	<b>19.000</b>	<b>24.000</b>	<b>0</b>	<b>1.372.800</b>

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
<b>16. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalte omkostninger	127.952	0
Forudbetalte leasingydelse	350.000	120.784
	<b>477.952</b>	<b>120.784</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>17. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
<b>18. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	403.560	158.000
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	256.000
Udskudt skat af årets resultat	53.229	-10.440
	<b>456.789</b>	<b>403.560</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	449.089	403.560
Omsætningsaktiver	7.700	0
	<b>456.789</b>	<b>403.560</b>

<b>19. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.353.875	1.431.281
Heraf forfalder inden for 1 år	-80.000	-80.000
	<b>1.273.875</b>	<b>1.351.281</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	954.000	1.031.000

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
<b>20. Anden gæld</b>				
Anden gæld i alt	0	1.224.221	0	1.224.221
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
<b>Anden gæld i alt</b>	<b>0</b>	<b>1.224.221</b>	<b>0</b>	<b>1.224.221</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

### 21. Anden gæld

Af anden gæld udgør gæld til tredjemand 259 t.kr. pr. 31/12 2021 mod 222 t.kr. pr. 31/12 2020.

### 22. Oplysninger om dagsværdi

#### Koncern og modervirksomhed

	<b>Børsnoterede aktier og obligationer</b>
Dagsværdi 31. december	37.331
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-85.618

### 23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Moderselskabet:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut. Gælden andrager pr. 31. december 2021 0 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor kapitalinteressers gæld til pengeinstitut. Gælden andrager pr. 31. december 2021 604 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemands gæld til pengeinstitut. Gælden andrager pr. 31. december 2021 248 t.kr.

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution over kapitalinteressers gæld til pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 12.022 t.kr.

## Noter

---

### 23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

#### Koncernregnskabet:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 1.354 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 3.285 t.kr.

I samme ejendom er der tinglyst ejerpantebrev på 8.470 t.kr. Koncernens pengeinstitut har underpant i ejerpantebrevet, men ejerpantebrevet ligger i eget depot.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor kapitalinteressers gæld til pengeinstitut. Gælden andrager pr. 31. december 2021 604 t.kr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor tredjemands gæld til pengeinstitut. Gælden andrager pr. 31. december 2021 248 t.kr.

Koncernen har afgivet begrænset selvskyldnerkaution over kapitalinteressers gæld til pengeinstitut. Kautionen er begrænset til 12.022 t.kr.

### 24. Eventualposter

#### **Eventualaktiver**

Ingen.

#### **Eventualforpligtelser**

Koncernen har indgået 5 operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 382 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12-16 måneder og en restleasingydelse på 353 t.kr.

Koncernen har indgået 1 lejekontrakt på leje af lokale. Den månedlige husleje udgør 17 t.kr. Lejekontrakten har en restløbetid på 7 måneder og en restlejekforpligtelse på 122 t.kr.

#### **Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab 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 202 t.kr.

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

## Noter

---

### 24. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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

### 25. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Søren Rahbek Hansen

Hovedaktionær

Nørregade 48

7430 Ikast

#### Transaktioner

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

	Koncern	
	2021	2020
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>26. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	499.629	0
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	109.130	791.442
Indtægter af kapitalinteresser	-1.364.996	-1.263.408
Andre finansielle indtægter	-281.657	-463.049
Øvrige finansielle omkostninger	384.698	8.197.279
Skat af årets resultat	3.855.289	4.213.017
Øvrige reguleringer	-1.882.371	7.213.153
	<u><b>1.319.722</b></u>	<u><b>18.688.434</b></u>
<b>27. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-12.364.379	-6.851.260
Ændring i tilgodehavender	-13.410.999	-25.467.878
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.167.479	10.383.362
	<u><b>-23.607.899</b></u>	<u><b>-21.935.776</b></u>