

X-Company ApS
Marienlunds Allé 4, 7430 Ikast

CVR-nr. 27 14 98 20

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. november 2022

Jens Lundgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for X-Company ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 4. november 2022

Direktion

Henrik Sandgaard Gottlieb

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i X-Company ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for X-Company ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 revisorerets 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 regnskabsbrugere 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2

Selskabet har i forbindelse udbetaling af personalegode ikke indeholdt korrekt kildeskat, hvorfor kildeskatteloven ikke er overholdt, og ledelse kan ifalde ansvar herfor. Forholdet er efterfølgende berigtiget.

Ikast, den 4. november 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Kenn Jensen

statsautoriseret revisor
mne24692

Selskabsoplysninger

Selskabet	X-Company ApS Marienlunds Allé 4 7430 Ikast Telefon: 96600535 CVR-nr.: 27 14 98 20 Stiftet: 9. maj 2003 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Henrik Sandgaard Gottlieb
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S, Strøget 36, 7430 Ikast
Dattervirksomheder	DOBC ApS, Ikast-Brande X-Company GmbH, Hamborg, Tyskland X-Company Clothing B.V., Veenendaal, Netherlands
Kapitalinteresser	X-CO Fashion Company Limited, Hong Kong X-Company Inc. Canada, Laval, Canada

Hovedtal og nøgletal

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.152	17.892	12.196	13.539	15.967
Resultat af primær drift	-387	5.522	3.163	394	6.950
Finansielle poster, netto	6.889	6.717	1.624	5.027	5.850
Årets resultat	6.404	10.974	4.128	5.240	11.257
Balance:					
Balancesum	65.315	47.746	58.958	68.353	64.968
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.096	610	792	3.751	562
Egenkapital	20.721	11.801	11.144	7.881	13.713
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	31,7	24,7	18,9	11,5	21,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år produktion af tøj og dermed beslægtede produkter, hvilken aktivitet også udøves gennem dattervirksomheder og kapitalinteresser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 11.152 t.kr. mod 17.892 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.404 t.kr. mod 10.974 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Regnskabsåret har været præget af stigende fragtpriiser, hvorfor resultatet ikke lever op til forventningen om et forbedret resultat.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Hovedparten af selskabets varekøb foretages i fremmed valuta. Der foretages løbende dækning heraf.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer for næste regnskabsår et resultat på niveau med i år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for X-Company ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for X-Company ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Sandgaard Gottlieb Holding ApS, Ikast-Brande, CVR nr. 26 28 14 90.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Sandgaard Gottlieb Holding ApS.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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

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

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel 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.

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.

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

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til varekøb, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive 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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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 resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens 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.

Indretning af lejede lokaler

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder/kapitalinteresser

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel 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.

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

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.

Tilgodehavender

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter X-Company ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	11.151.777	17.892.308
2 Personaleomkostninger	-10.402.204	-11.344.769
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.015.730	-1.025.054
Andre driftsomkostninger	-120.452	0
Driftsresultat	-386.609	5.522.485
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.023.078	3.492.605
Indtægter af kapitalinteresser	4.360.046	3.581.373
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	54.691	61.610
Andre finansielle indtægter	1.214.506	443.302
3 Øvrige finansielle omkostninger	-763.446	-861.835
Resultat før skat	6.502.266	12.239.540
4 Skat af årets resultat	-97.992	-1.265.318
5 Årets resultat	6.404.274	10.974.222

Balance 30. juni

Aktiver		2022	2021
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.320.298	2.194.828
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.320.298</u>	<u>2.194.828</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.272.570	5.999.392
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	450.000	450.000
9	Kapitalinteresser	15.584.055	12.743.438
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.306.625</u>	<u>19.192.830</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.626.923</u>	<u>21.387.658</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.094.237	7.671.815
	Forudbetalinger for varer	26.250	37.560
	Varebeholdninger i alt	<u>10.120.487</u>	<u>7.709.375</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.198.055	13.557.535
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.737.922	604.746
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	4.475.193	4.149.384
	Udskudte skatteaktiver	0	121.860
	Tilgodehavende selskabsskat	362.396	0
	Andre tilgodehavender	1.760.315	147.962
	Tilgodehavender i alt	<u>31.533.881</u>	<u>18.581.487</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.632	12.632
	Værdipapirer i alt	<u>12.632</u>	<u>12.632</u>
	Likvide beholdninger	20.722	54.903
	Omsætningsaktiver i alt	<u>41.687.722</u>	<u>26.358.397</u>
	Aktiver i alt	<u>65.314.645</u>	<u>47.746.055</u>

Balance 30. juni

Passiver		2022	2021
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	222.223	222.223
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.117.773	6.649.359
	Reserve for sikringstransaktioner	1.199.705	56.174
	Overført resultat	9.181.070	4.873.463
	Egenkapital i alt	<u>20.720.771</u>	<u>11.801.219</u>
Hensatte forpligtelser			
11	Hensættelser til udskudt skat	<u>252.232</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>252.232</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
12	Leasingforpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	519.994	1.797.129
	Gæld til pengeinstitutter	29.552.611	15.583.190
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.164.510	1.375.621
	Gæld til tilknyttede virksomheder	32.000	1.593.935
	Gæld til kapitalinteresser	9.682.090	12.747.556
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	86.454	49.664
	Selskabsskat	0	920.825
	Anden gæld	<u>2.303.983</u>	<u>1.876.916</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>44.341.642</u>	<u>35.944.836</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>44.341.642</u>	<u>35.944.836</u>
	Passiver i alt	<u>65.314.645</u>	<u>47.746.055</u>

1 Efterfølgende begivenheder

13 Oplysninger om dagsværdi

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indrevne værdis metode	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	222.223	1.872.102	0	9.050.131	11.144.456
Resultatandel	0	7.073.978	0	-6.599.756	474.222
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	10.500.000	10.500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-10.500.000	-10.500.000
Valutakursreguleringer	0	238.439	0	0	238.439
Udloddet udbytte	0	-2.535.160	0	2.535.160	0
Sikringsinstrumenter, 1. juli	0	0	0	-97.112	-97.112
Sikringsinstrumenter, 30. juni	0	0	0	25.094	25.094
Skat af sikringsinstrumenter	0	0	0	16.120	16.120
Sikringsinstrumenter, 30. juni	0	0	56.174	-56.174	0
Egenkapital 1. juli 2021	222.223	6.649.359	56.174	4.873.463	11.801.219
Regulering til primo	0	0	-112.348	112.348	0
Valutakursreguleringer	0	1.259.399	0	0	1.259.399
Resultatandel	0	6.383.124	0	21.150	6.404.274
Udloddet udbytte	0	-4.174.109	0	4.174.109	0
Sikringsinstrumenter, 1. juli	0	0	-25.094	0	-25.094
Sikringsinstrumenter, 30. juni	0	0	1.635.195	0	1.635.195
Skat af sikringsinstrumenter	0	0	-354.222	0	-354.222
	222.223	10.117.773	1.199.705	9.181.070	20.720.771

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.482.974	8.358.228
Pensioner	848.530	2.948.983
Andre omkostninger til social sikring	<u>70.700</u>	<u>37.558</u>
	<u>10.402.204</u>	<u>11.344.769</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>14</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	65.971	53.000
Andre finansielle omkostninger	<u>697.475</u>	<u>808.835</u>
	<u>763.446</u>	<u>861.835</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	78.122	1.270.786
Årets regulering af udskudt skat	<u>19.870</u>	<u>-5.468</u>
	<u>97.992</u>	<u>1.265.318</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	10.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.383.124	7.073.978
Overføres til overført resultat	21.150	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-6.599.756</u>
Disponeret i alt	<u>6.404.274</u>	<u>10.974.222</u>

Noter

	30/6 2022	30/6 2021
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	3.810.909	3.971.998
Tilgang i årets løb	3.096.175	610.436
Afgang i årets løb	-3.665.280	-771.525
Kostpris 30. juni	3.241.804	3.810.909
Afskrivninger 1. juli	-1.616.081	-1.301.131
Årets afskrivninger	-686.302	-721.225
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.380.877	406.275
Afskrivninger 30. juni	-921.506	-1.616.081
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	2.320.298	2.194.828
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	550.895	1.863.694
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	1.279.235	1.279.235
Afgang i årets løb	-650.007	0
Kostpris 30. juni	629.228	1.279.235
Nedskrivninger 1. juli	2.551.100	-941.505
Årets resultat	2.000.986	399.391
Årets tilbageførsler på afgang	150.366	3.093.214
Udbytte	-1.391.604	0
Valutakursreguleringer	-3.677	0
Opskrivninger 30. juni	3.307.171	2.551.100
Modregnet i tilgodehavender	1.336.171	2.169.057
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.336.171	2.169.057
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	5.272.570	5.999.392
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
DOBC ApS	Ikast-Brande	100 %
X-Company GmbH	Hamborg, Tyskland	100 %
X-Company Clothing B.V.	Veenendaal, Netherlands	75 %

Noter

	30/6 2022	30/6 2021
8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	450.000	450.000
Kostpris 30. juni	450.000	450.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	450.000	450.000
9. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. juli	418.107	418.107
Kostpris 30. juni	418.107	418.107
Opskrivninger 1. juli	12.325.331	11.040.679
Omregning til valutakurs	1.263.076	238.439
Årets resultat	4.360.046	3.581.373
Udbytte	-2.782.505	-2.535.160
Opskrivninger 30. juni	15.165.948	12.325.331
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	15.584.055	12.743.438
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
X-CO Fashion Company Limited	Hong Kong	50 %
X-Company Inc. Canada	Laval, Canada	50 %
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	222.223	222.223
	222.223	222.223

Selskabets anpartskapital består af 222.223 anparter.

Noter

	30/6 2022	30/6 2021
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli	-121.860	-100.272
Udskudt skat af årets resultat	19.870	-5.468
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	354.222	-16.120
	252.232	-121.860
12. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	519.994	1.797.129
Heraf forfalder inden for 1 år	-519.994	-1.797.129
	0	0
13. Oplysninger om dagsværdi		Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi 30. juni		1.760.315
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		126.375
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		1.610.101
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 29.553 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		t.kr.
Varebeholdninger		10.120
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.310
Andre anlæg, driftsmidler og inventar		161
15. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Ingen.		

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 23 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 21 måneder og en samlet restleasingydelse på 40 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Sandgaard Gottlieb Holding ApS, CVR-nr. 26 28 14 90, 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.

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

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Sandgaard Gottlieb Holding ApS
Akacieparken 45
7430 Ikast

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere, jf. ÅRL § 98 C, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Sandgaard Gottlieb Holding ApS, Akacieparken 45, 7430 Ikast.