

TS Holding Spjald ApS
Ølstrupvej 2B, 6971 Spjald

CVR-nr. 31 15 56 49

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2024

Michael Bjerre Drost
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for TS Holding Spjald 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spjald, den 23. februar 2024

Direktion

Tommy Søndergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i TS Holding Spjald ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TS Holding Spjald ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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.

Skjern, den 23. februar 2024

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor
mne27765

Selskabsoplysninger

Selskabet	TS Holding Spjald ApS Ølstrupvej 2B 6971 Spjald CVR-nr.: 31 15 56 49 Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Tommy Søndergaard
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Bankforbindelse	Nykredit Bank Dalgasgade 23 7400 Herning
Dattervirksomheder	DK Multi-Wear ApS, Ringkøbing-Skjern Workwear Group ApS, Ringkøbing-Skjern Image Kompagniet ApS, Ringkøbing-Skjern

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	62.772	50.096	53.262	37.462
Resultat af primær drift	11.060	-4.343	11.396	9.481
Finansielle poster, netto	-5.151	-2.272	-1.150	-175
Årets resultat	4.566	-6.258	7.887	7.208
Balance:				
Balancesum	143.911	146.114	138.184	97.384
Investeringer i materielle anlægsaktiver	773	9.982	17.351	34.470
Egenkapital	32.995	28.158	34.417	27.929
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	20.656	-13.508	1.412	9.884
Investeringsaktivitet	-3.372	-16.682	-24.050	-34.458
Finansieringsaktivitet	-16.402	23.940	22.645	30.027
Pengestrømme i alt	882	-6.250	8	5.453
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	89	100	85	46
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	135,2	103,2	109,9	132,7
Soliditetsgrad	21,1	19,3	24,9	28,7
Egenkapitalforrentning	12,2	-20,0	25,3	51,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af handelsvirksomhed, herunder salg af profil- og arbejdstøj, sko m.m. samt ejendomsudlejning.

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i datterselskaber samt ejendomsudlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 74 t.kr. mod 52 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.575 t.kr. mod -6.258 t.kr. sidste år. De iværksatte tiltag er opnået i regnskabsåret, og resultatet svarer til det forventede, idet selskabet i årsrapporten for 2022 forventede et ordinært resultat efter skat på 3.000-5.000 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet 33,33% af ejerandelen i dattervirksomheder.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer.

Kursrisici, der relaterer sig til kunde- og leverandørforhold, dækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne forhold ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et resultat for 2024 i størrelsesordenen ca. 3 - 5 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TS Holding Spjald ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden TS Holding Spjald ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori TS Holding Spjald 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 dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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

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

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 immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Alene eksterne omkostninger, der er afholdt, hvor omkostningen opfylder betingelserne for indregning som et aktiv, medtages.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives over 2-7 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	25-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

Leasingkontrakter

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 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.

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

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

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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris 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.

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede 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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

TS Holding Spjald ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	62.772.016	50.095.743	74.316	51.824
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-43.397.943	-45.077.751	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.183.952	-9.361.003	-60.406	-54.000
Andre driftsomkostninger	-130.000	0	0	0
Driftsresultat	11.060.121	-4.343.011	13.910	-2.176
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.920.861	-5.944.200
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	915.926	0
Andre finansielle indtægter	307.545	320.544	230.173	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-5.458.519	-2.592.484	-291.488	-386.750
Resultat før skat	5.909.147	-6.614.951	3.789.382	-6.333.126
3 Skat af årets resultat	-1.343.239	356.616	-214.432	74.789
4 Årets resultat	4.565.908	-6.258.335	3.574.950	-6.258.337
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i TS Holding Spjald ApS	3.574.950	-6.258.335		
Minoritetsinteresser	990.958	0		
	4.565.908	-6.258.335		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	8.515.584	8.637.831	0	0
6	Goodwill	1.534.259	540.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>10.049.843</u>	<u>9.177.831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Grunde og bygninger	28.636.036	30.007.024	1.604.656	1.658.656
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.081.177	37.487.618	262.594	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>61.717.213</u>	<u>67.494.642</u>	<u>1.867.250</u>	<u>1.658.656</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.315.249	34.761.055
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.466.666	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10.000	0	0
12	Deposita	0	36.750	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.000</u>	<u>46.750</u>	<u>25.781.915</u>	<u>34.761.055</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>71.777.056</u>	<u>76.719.223</u>	<u>27.649.165</u>	<u>36.419.711</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	57.656.208	58.846.210	0	0
	Forudbetalinger for varer	721.263	1.040.300	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>58.377.471</u>	<u>59.886.510</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.127.608	3.326.831	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	915.926	0
13	Udskudte skatteaktiver	0	0	1.410	85.675
	Tilgodehavende selskabsskat	234.210	326.000	234.210	326.000
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.623	0
	Andre tilgodehavender	4.514.179	1.311.624	2.341.987	0
14	Periodeafgrænsningsposter	1.937.437	2.748.146	2.784	0
	Tilgodehavender i alt	<u>11.813.434</u>	<u>7.712.601</u>	<u>3.507.940</u>	<u>411.675</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Aktiver				
Likvide beholdninger	1.942.583	1.795.886	186.098	16.005
Omsætningsaktiver i alt	72.133.488	69.394.997	3.694.038	427.680
Aktiver i alt	143.910.544	146.114.220	31.343.203	36.847.391

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	126.000	126.000	126.000	126.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.981.916	26.636.055
	Overført resultat	25.911.136	28.032.188	23.929.221	1.396.132
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.300.000	0	4.300.000	0
	Egenkapital før minoritetsinteresser	30.337.136	28.158.188	30.337.137	28.158.187
	Minoritetsinteresser	2.657.625	0	0	0
	Egenkapital i alt	32.994.761	28.158.188	30.337.137	28.158.187
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	2.337.783	1.136.334	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.337.783	1.136.334	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Ansvarlig lånekapital	10.233.334	0	0	0
18	Gæld til realkreditinstitutter	12.503.317	13.154.728	0	0
19	Kreditinstitutter i øvrigt	2.870.062	3.610.709	0	262.420
20	Leasingforpligtelser	28.014.420	31.282.335	0	0
21	Anden gæld	1.584.556	1.530.972	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	55.205.689	49.578.744	0	262.420
	Kortfristet del af langfristet gæld	5.342.283	4.633.981	0	67.839
	Gæld til pengeinstitutter	15.692.051	38.699.920	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	121.101	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.246.505	13.625.121	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	948.329	7.774.401
	Anden gæld	10.091.472	10.160.831	57.737	584.544
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.372.311	67.240.954	1.006.066	8.426.784
	Gældsforpligtelser i alt	108.578.000	116.819.698	1.006.066	8.689.204
	Passiver i alt	143.910.544	146.114.220	31.343.203	36.847.391

Balance 31. december

Passiver

Note

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

- 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 23 Eventualposter
- 24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</u>	<u>Minoritetsin- teresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	126.000	34.290.524	0	0	34.416.524
Årets overførte overskud eller underskud	0	-6.258.336	0	0	-6.258.336
Egenkapital 1. januar 2023	126.000	28.032.188	0	0	28.158.188
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.121.052	4.300.000	990.958	3.169.906
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.396.000	0	0	1.396.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-1.396.000	0	0	-1.396.000
Salg af minoritetsandele	0	0	0	1.666.667	1.666.667
	126.000	25.911.136	4.300.000	2.657.625	32.994.761

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	126.000	32.589.336	1.701.188	0	34.416.524
Resultatandel	0	-5.953.281	-305.056	0	-6.258.337
Egenkapital 1. januar 2023	126.000	26.636.055	1.396.132	0	28.158.187
Resultatandel	0	-24.654.139	22.533.089	4.300.000	2.178.950
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.396.000	0	1.396.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.396.000	0	-1.396.000
	126.000	1.981.916	23.929.221	4.300.000	30.337.137

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023	2022
Årets resultat	4.565.908	-6.258.335
25 Reguleringer	14.808.165	11.276.327
26 Ændring i driftskapital	5.747.437	-14.536.613
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.121.510	-9.518.621
Renteindbetalinger og lignende	307.545	60.102
Renteudbetalinger og lignende	-4.723.281	-2.572.445
Pengestrøm fra ordinær drift	20.705.774	-12.030.964
Betalt selskabsskat	-49.992	-1.477.439
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.655.782	-13.508.403
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.780.536	-6.663.392
Køb af materielle anlægsaktiver	-773.000	-9.981.849
Salg af materielle anlægsaktiver	145.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-36.750
Salg af finansielle anlægsaktiver	36.750	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.371.786	-16.681.991
Optagelse af langfristet gæld	0	15.030.635
Afdrag på langfristet gæld	-3.898.088	-4.477.195
Betalt udbytte	-1.396.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-23.007.973	13.386.805
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	11.900.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-16.402.061	23.940.245
Ændring i likvider	881.935	-6.250.149
Likvider 1. januar	1.795.886	7.805.632
Valutakursreguleringer (likvider)	-735.238	240.403
Likvider 31. december	1.942.583	1.795.886
Likvider		
Likvide beholdninger	1.942.583	1.795.886
Likvider 31. december	1.942.583	1.795.886

Noter

	Koncern	
	2023	2022
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	36.229.720	37.847.391
Pensioner	4.908.241	4.928.368
Andre omkostninger til social sikring	1.068.711	1.162.640
Personalemkostninger i øvrigt	1.191.271	1.139.352
	43.397.943	45.077.751

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	89	100
--	----	-----

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	276.008	377.073
Andre finansielle omkostninger	5.458.519	2.592.484	15.480	9.677
	5.458.519	2.592.484	291.488	386.750

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.076.724	0	130.167	0
Årets regulering af udskudt skat	255.867	-355.511	73.617	-73.684
Regulering af tidligere års skat	10.648	-1.105	10.648	-1.105
	1.343.239	-356.616	214.432	-74.789

Noter

	Modervirksomhed	
	2023	2022
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.396.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-24.654.139	-5.953.281
Udbytte for regnskabsåret	4.300.000	0
Overføres til overført resultat	22.533.089	0
Disponeret fra overført resultat	0	-305.056
Disponeret i alt	3.574.950	-6.258.337
	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
5. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	9.078.954	7.337.382
Tilgang i årets løb	1.575.946	6.063.392
Afgang i årets løb	0	-4.321.820
Kostpris 31. december	10.654.900	9.078.954
Af- og nedskrivninger 1. januar	-441.123	-4.321.820
Årets afskrivninger	-1.698.193	-441.123
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.321.820
Af- og nedskrivninger 31. december	-2.139.316	-441.123
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.515.584	8.637.831

Virksomhedens erhvervede immaterielle anlægsaktiver vedrører køb af ERP-system, software-produkter og hjemmesider.

Noter

	Koncern			
	31/12 2023	31/12 2022		
6. Goodwill				
Kostpris 1. januar	600.000	3.717.986		
Tilgang i årets løb	1.204.590	600.000		
Kostpris 31. december	1.804.590	4.317.986		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-60.000	-371.799		
Årets afskrivninger	-210.331	-803.597		
Årets nedskrivninger	0	-2.602.590		
Af- og nedskrivninger 31. december	-270.331	-3.777.986		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.534.259	540.000		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar	35.849.204	34.753.574	1.944.656	1.620.000
Tilgang i årets løb	0	1.095.630	0	324.656
Kostpris 31. december	35.849.204	35.849.204	1.944.656	1.944.656
Af- og nedskrivninger 1. januar	-5.842.180	-4.483.341	-286.000	-232.000
Årets afskrivninger	-1.370.988	-1.358.839	-54.000	-54.000
Af- og nedskrivninger 31. december	-7.213.168	-5.842.180	-340.000	-286.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	28.636.036	30.007.024	1.604.656	1.658.656
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	590.909	615.785	0	0

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	47.750.543	38.864.325
Tilgang i årets løb	773.000	8.886.219
Afgang i årets løb	<u>-275.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>48.248.543</u>	<u>47.750.544</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-10.262.926	-6.108.072
Årets afskrivninger	<u>-4.904.440</u>	<u>-4.154.854</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-15.167.366</u>	<u>-10.262.926</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>33.081.177</u>	<u>37.487.618</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>30.111.798</u>	<u>34.273.360</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	8.125.000	10.175.000
Tilgang i årets løb	4.500.000	0
Afgang i årets løb	-9.291.667	-2.050.000
Kostpris 31. december	3.333.333	8.125.000
Opskrivninger 1. januar	30.354.041	32.961.135
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.981.916	-2.343.714
Årets tilbageførsler på afgang	-31.295.241	-9.081
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	941.200	-254.299
Opskrivninger 31. december	1.981.916	30.354.041
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-3.717.986	-371.799
Årets afskrivninger på goodwill	0	-3.346.187
Tbf. afskrivninger på goodwill vedr. afhændede kapitalandele	3.717.986	0
Afskrivninger på goodwill 31. december	0	-3.717.986
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.315.249	34.761.055

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos TS Holding Spjald ApS
Workwear Group ApS, Ringkøbing-Skjern	66,67 %	7.972.874	2.972.874	5.315.249
		7.972.874	2.972.874	5.315.249

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
10. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	20.466.666	0
Kostpris 31. december	20.466.666	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.466.666	0
Der specificeres således:		
Workwear Group ApS	20.466.666	0
	20.466.666	0
	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	10.000	10.000
Kostpris 31. december	10.000	10.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	10.000	10.000
	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
12. Deposita		
Kostpris 1. januar	36.750	0
Tilgang i årets løb	0	36.750
Afgang i årets løb	-36.750	0
Kostpris 31. december	0	36.750
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	36.750

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
13. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar	0	0	85.675	1.343
Udskudt skat af årets resultat	0	0	-84.265	84.332
	0	0	1.410	85.675

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer.

15. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 126 anparter á 1.000 kr. og multipla heraf.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	1.136.334	1.491.845	0	0
Udskudt skat af årets resultat	1.201.449	-355.511	0	0
	2.337.783	1.136.334	0	0

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
17. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	10.233.334	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.233.334	0
Ansvarlig lånekapital forfalder til betaling i 2043.		

Noter

	Koncern			
	31/12 2023	31/12 2022		
18. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	13.165.845	13.828.121		
Heraf forfalder inden for 1 år	-662.528	-673.393		
	12.503.317	13.154.728		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.677.854	10.339.397		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
19. Kreditinstitutter i øvrigt				
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	4.281.901	4.398.134	0	330.259
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.411.839	-787.425	0	-67.839
	2.870.062	3.610.709	0	262.420
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.356.196	1.239.715	0	0
år				
	Koncern			
	31/12 2023	31/12 2022		
20. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	31.282.336	34.455.498		
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.267.916	-3.173.163		
	28.014.420	31.282.335		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	13.933.024	17.611.317		
	Koncern			
	31/12 2023	31/12 2022		
21. Anden gæld				
Anden gæld i alt	1.584.556	1.530.972		
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.361.494	1.365.106		

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 13.166 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 27.031 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 20.233 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 35.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	58.377
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.128
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.707
Immaterielle anlægsaktiver	9.583

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 i koncernen udgør 30.703 t.kr., jævnfør note, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør 31.282 t.kr.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået leasingkontrakter med udløb i perioden 2024-2028, som har en samlet restleasingydelse på ca. 579 t.kr.

Koncernen har indgået kontrakter med en årlig forpligtelse på 3.982 t.kr. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden er 3.982 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 20.232 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders realkreditinstitutter. De tilknyttede virksomheders gæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 6.787 t.kr.

Sambeskatning

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

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Tommy Søndergaard, Kildsigvej 12, 6971 Spjald

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023	2022
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.183.952	9.361.003
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	130.000	0
Andre finansielle indtægter	-307.545	-320.544
Øvrige finansielle omkostninger	5.458.519	2.592.484
Skat af årets resultat	1.343.239	-356.616
	14.808.165	11.276.327

	Koncern	
	2023	2022
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.509.039	-2.834.066
Ændring i tilgodehavender	-4.192.623	-3.459.282
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.431.021	-8.243.265
	5.747.437	-14.536.613

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Tommy Søndergaard

Navnet returneret af dansk MitID var:

Tommy Søndergaard

Direktør

ID: 4938a3ee-dd74-49aa-b4d5-2805b6e4a7e8

Tidspunkt for underskrift: 23-02-2024 kl.: 12:53:22

Underskrevet med MitID



Henrik Ludvigsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henrik Ludvigsen

Revisor

ID: 8d708be3-0a30-4145-b717-53bc2bb79182

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 26-02-2024 kl.: 14:56:41

Underskrevet med MitID



Michael Bjerre Drost

Navnet returneret af dansk MitID var:

Michael Bjerre Drost

Dirigent

ID: 3afe9f99-fb8c-4eb9-85e7-fb89fa2ab78c

Tidspunkt for underskrift: 26-02-2024 kl.: 15:00:49

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: d7793angKxW251586256

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.