

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

CVR-nr. 35 23 28 34

**Årsrapport**

**1. oktober 2022 - 30. september 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. februar 2024.

---

Claus Bjerg Sørensen  
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. oktober 2022 - 30. september 2023</b>	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	23
Balance	24
Egenkapitalopgørelse for koncernen	28
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	29
Pengestrømsopgørelse	30
Noter	31

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for HC af 1. oktober 2012 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 8. februar 2024

**Direktion**

Claus Bjerg Sørensen

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejerne i HC af 1. oktober 2012 ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HC af 1. oktober 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 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.

Ikast, den 8. februar 2024

### Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Kenn Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne24692

Jesper Majkjær Ramlov  
statsautoriseret revisor  
mne50559

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	HC af 1. oktober 2012 ApS Bornholmsvej 1 7400 Herning  CVR-nr.: 35 23 28 34 Stiftet: 29. april 2013 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Claus Bjerg Sørensen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
<b>Dattervirksomheder</b>	JEGI Holding ApS, Herning, Danmark CJG Ejendomme ApS, Herning, Danmark JBS Textile Group A/S, Herning, Danmark Dovre-JBS Undertøy AS, Lørenskog, Norge UAB Sparta Textile, Kazlu Ruda, Litauen Resteröds - JBS AB, Stockholm, Sverige HRT Textiles A/S, Herning, Danmark SC HRT Textiles, Lviv, Ukraine Niels Mikkelsens Trikotagefabrik Aktieselskab, Herning Hviid Hviid by JBS ApS, Herning, Danmark JBS Textile Group Netherlands B.V., Amsterdam, Holland

## Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	497.890	525.002	452.982	302.785	321.605
Bruttoresultat	154.746	178.971	166.821	101.811	109.750
Resultat af primær drift	23.686	46.411	58.492	17.006	17.070
Finansielle poster, netto	1	-2.430	726	79	-799
Årets resultat	18.004	33.603	45.697	13.492	12.718
<b>Balance:</b>					
Balancesum	428.291	474.371	440.863	306.779	315.586
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.561	-8.367	-6.365	-19.365	-11.438
Egenkapital	268.901	251.583	227.783	180.165	166.979
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	601	660	650	343	361
<b>Nøgletal i %:</b>					
Bruttomargin	31,1	34,1	36,8	33,6	34,1
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,8	8,8	12,9	5,6	5,3
Soliditetsgrad	53,0	53,0	51,7	58,7	52,9
Egenkapitalforrentning	14,0	14,0	22,4	7,8	7,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

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

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

### Usædvanlige forhold

Som følge af krigen i Ukraine, hvorfra et af koncernens produktionsenheder, gennem et ukrainsk selskab, er placeret, er der en større løbende risiko for tab. Pr. 30. september 2023 har selskabet værdier placeret i Ukraine for 8.192 t.kr. i henholdsvis anlægsaktiver samt lagervarer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 497.890 t.kr. mod 525.002 t.kr. sidste år. Årets resultat før minoritetsinteresser blev et overskud på 18.004 t.kr. mod 33.603 t.kr. sidste år. Moderselskabets andel af årets resultat udgør 9.359 t.kr. mod 17.066 t.kr. sidste år.

Årets aktivitet er som forventet faldet som følge af svigtende forbrugsløst. Resultatet er lavere end forventet, hvilket blandt andet skyldes udviklingen i USD, SEK og NOK samt den fortsatte krig i Ukraine. På trods heraf anses resultatet stadig som tilfredsstillende.

Koncernen har pr. 1. oktober 2022 erhvervet aktiviteten i det Hollandske børnetøjs firma Tumble N' Dry, der er placeret i det nystiftede selskab JBS Textile Group Netherlands B.V.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende risici i branchen. Nedenfor er redegjort for prisisici, valutarisici og renterisici.

#### Prisisici:

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig pris.

## Ledelsesberetning

---

### *Valutarisici*

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Der foretages ikke løbende dækning heraf.

Kursregulering af lån til dattervirksomheder i fremmed valuta indregnes direkte i resultatopgørelsen. Der foretages ikke løbende dækning heraf.

En del af koncernens varesalg foretages i fremmed valuta. Der foretages løbende afdækning af en forholdsmæssig del af varesalget i NOK og SEK.

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

### *Renterisici*

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

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Koncernen har efter regnskabsårets afslutning erhvervet aktiviteten i Philipsons A/S samt de resterende 15% af anparterne i Hviid Hviid by JBS ApS.

Bortset fra ovenstående er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets og koncernens finansielle stilling væsentligt.

### **Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a**

#### *Forretningsmodel og engagement*

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

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

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

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

## Ledelsesberetning

---

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

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

### **Miljøforhold – herunder klimapåvirkning**

#### *Politik*

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

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

#### *Handlinger og resultater*

Koncernen arbejder løbende med tiltag for en renere og mere miljøvenlig produktion med henblik på at minimere de negative følger for miljøet. Der har i 2022/23 ikke været påbud eller lignende fra miljømyndighederne.

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

Koncernens eget fodaftryk i forhold til klima og miljø begrænser sig til rejseaktiviteter og mindre emissioner fra virksomhedens kontorer. Disse klima- og miljømæssige påvirkninger er så begrænsede, at de ikke vurderes at udgøre en risiko for hverken virksomhed eller det omkringliggende samfund.

## Ledelsesberetning

---

### ***Sociale forhold og medarbejderforhold***

#### *Politik*

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

#### *Handlinger og resultater*

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

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

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

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

### ***Menneskerettigheder***

#### *Politik*

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

#### *Handling og resultater*

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

### ***Bekæmpelse af korruption og bestikkelse***

#### *Politik*

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

#### *Handling og resultater*

Der er ikke konstateret brud på reglerne.

## Ledelsesberetning

---

### Afslutning

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

### Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Som følge af, at koncernen er omfattet af reglerne for klasse C-virksomheder, er selskabet omfattet af reglerne om underrepræsenteret køn. Selskabet har ingen ansatte og kun en person i direktionen. Eftersom moderselskabet ikke har en bestyrelse, er der ikke udarbejdet politikker for at øge andelen af det underrepræsenterede køn.

### Udviklingsaktiviteter

Koncernens produkter udvikles og forbedres løbende.

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

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

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

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

Vi sælger ikke personlige data.

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

### Den forventede udvikling

Det forventes, at koncernen kan udvikle deres position på markedet, og for indeværende regnskabsår forventes en aktivitet og resultat på niveau med årets resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for HC af 1. oktober 2012 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HC af 1. oktober 2012 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori HC af 1. oktober 2012 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

### *Konsolideringspraksis*

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

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

### Virksomhedssammenslutninger

*Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)*

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokere til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende gennemføres betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

### Minoritetsinteresser

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Vareforbrug

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

### Andre driftsindtægter

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Varemærker

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

#### Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 7 og 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

#### Udviklingsprojekter

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

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-40 år	0-25 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-35 %

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

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

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

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

### Indretning af lejede lokaler

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

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

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.

### 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.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

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

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

### Varebeholdninger

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

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

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

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

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

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

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

#### Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

HC af 1. oktober 2012 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

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

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

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

### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

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

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

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

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.



## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
4	Nettoomsætning	497.889.804	525.001.889	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-19.539.303	21.161.588	0	0
	Andre driftsindtægter	2.661.246	3.197.957	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-257.058.356	-308.934.670	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-69.207.878	-61.456.253	-35.001	-34.127
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>154.745.513</b>	<b>178.970.511</b>	<b>-35.001</b>	<b>-34.127</b>
5	Personaleomkostninger	-120.465.516	-121.373.516	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-10.594.057	-11.185.561	0	0
	<b>Driftsresultat</b>	<b>23.685.940</b>	<b>46.411.434</b>	<b>-35.001</b>	<b>-34.127</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.029.052	16.938.013
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	466.731	204.527
	Andre finansielle indtægter	4.335.721	758.910	1.086	0
	Øvrige finansielle omkostninger	-4.334.254	-3.189.215	-10.244	-5.949
	<b>Resultat før skat</b>	<b>23.687.407</b>	<b>43.981.129</b>	<b>9.451.624</b>	<b>17.102.464</b>
6	Skat af årets resultat	-5.683.464	-10.378.465	-92.708	-36.168
7	<b>Årets resultat</b>	<b>18.003.943</b>	<b>33.602.664</b>	<b>9.358.916</b>	<b>17.066.296</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HC af 1. oktober 2012 ApS	9.358.916	17.066.296		
	Minoritetsinteresser	8.645.027	16.536.368		
		<b>18.003.943</b>	<b>33.602.664</b>		

## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed			
	2023	2022	2023	2022		
<b>Aktiver</b>						
<b>Anlægsaktiver</b>						
8	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	600.000	0	0	0	0
9	Varemærker	0	23.497	0	0	0
10	Goodwill	38.442.250	37.633.929	0	0	0
11	Udviklingsprojekter under udførelse	0	750.000	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>39.042.250</u>	<u>38.407.426</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Grunde og bygninger	44.820.984	45.805.372	0	0	0
13	Produktionsanlæg og maskiner	7.094.932	8.862.094	0	0	0
14	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.337.171	9.719.521	0	0	0
15	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.820	5.195	0	0	0
16	Indretning af lejede lokaler	760.556	1.147.148	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>62.018.463</u>	<u>65.539.330</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
17	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	129.214.877	120.532.997	
18	Andre tilgodehavender	404.772	403.655	0	0	
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>404.772</u>	<u>403.655</u>	<u>129.214.877</u>	<u>120.532.997</u>	
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>101.465.485</u></b>	<b><u>104.350.411</u></b>	<b><u>129.214.877</u></b>	<b><u>120.532.997</u></b>	

## Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	30.988.678	35.679.123	0	0
	Varer under fremstilling	7.970.500	8.533.279	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	178.345.383	197.321.907	0	0
	Forudbetalinger for varer	29.618	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>217.334.179</u>	<u>241.534.309</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	87.100.847	91.294.590	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.113.257	13.718.526
	Udskudte skatteaktiver	744.674	159.120	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	210.779	0	0	0
	Andre tilgodehavender	806.926	4.657.902	0	0
19	Periodeafgrænsningsposter	6.410.875	5.379.498	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>95.274.101</u>	<u>101.491.110</u>	<u>14.113.257</u>	<u>13.718.526</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.517.393	9.651.900	0	0
	Værdipapirer i alt	<u>11.517.393</u>	<u>9.651.900</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	2.699.505	17.342.873	2.055	2.322
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>326.825.178</u></b>	<b><u>370.020.192</u></b>	<b><u>14.115.312</u></b>	<b><u>13.720.848</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>428.290.663</u></b>	<b><u>474.370.603</u></b>	<b><u>143.330.189</u></b>	<b><u>134.253.845</u></b>

## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
20	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	71.908.584	63.226.704
	Reserve for valutakursomregning	-335.997	-161.363	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	-16.932	155.606	0	0
	Overført resultat	<u>143.160.660</u>	<u>133.801.744</u>	<u>70.899.147</u>	<u>70.569.283</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	142.887.731	133.875.987	142.887.731	133.875.987
	Minoritetsinteresser	<u>126.013.016</u>	<u>117.707.062</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>268.900.747</u></b>	<b><u>251.583.049</u></b>	<b><u>142.887.731</u></b>	<b><u>133.875.987</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
21	Hensættelser til udskudt skat	<u>9.175.200</u>	<u>8.801.793</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>9.175.200</u></b>	<b><u>8.801.793</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
22	Gæld til realkreditinstitutter	<u>30.725.654</u>	<u>32.319.614</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.725.654</u>	<u>32.319.614</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Kortfristet del af langfristet gæld	1.749.827	1.982.153	0	0
Gæld til pengeinstitutter	39.032.181	88.995.352	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	31.956	527.594	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.338.933	30.000.201	36.250	36.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.184
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	10.500.336	8.970.803	313.500	303.256
Selskabsskat	3.617.150	8.697.366	92.708	36.168
Anden gæld	42.218.679	42.492.678	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	119.489.062	181.666.147	442.458	377.858
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>150.214.716</b>	<b>213.985.761</b>	<b>442.458</b>	<b>377.858</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>428.290.663</b>	<b>474.370.603</b>	<b>143.330.189</b>	<b>134.253.845</b>

- 1 Usædvanlige forhold i årsrapporten
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 23 Oplysninger om dagsværdi
- 24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 25 Eventualposter
- 26 Finansielle risici
- 27 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>valutakurs-</u> <u>omregning</u>	<u>Reserve for</u> <u>sikrings-</u> <u>transaktioner</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Minoritetsin-</u> <u>teresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	191.235	781.005	116.735.448	109.995.428	227.783.116
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	17.066.296	16.536.368	33.602.664
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-801.794	0	-783.092	-1.584.886
Valutakursreguleringer	0	-352.598	0	0	-344.370	-696.968
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-7.905.600	-7.905.600
Regulering ved køb af minoritet	0	0	0	0	36.048	36.048
Skat af sikringsinstrumenter	0	0	176.395	0	172.280	348.675
Egenkapital 1. oktober 2022	80.000	-161.363	155.606	133.801.744	117.707.062	251.583.049
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	9.358.916	8.645.027	18.003.943
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-221.203	0	-216.043	-437.246
Valutakursreguleringer	0	-174.634	0	0	-170.559	-345.193
Skat af sikringsinstrumenter	0	0	48.665	0	47.529	96.194
	<b>80.000</b>	<b>-335.997</b>	<b>-16.932</b>	<b>143.160.660</b>	<b>126.013.016</b>	<b>268.900.747</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdi meto- de</b>	<b>Overført re- sultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	55.361.087	62.346.600	117.787.687
Resultatandel	0	16.938.013	128.283	17.066.296
Udloddet udbytte	0	-8.094.400	8.094.400	0
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	-977.996	0	-977.996
Egenkapital 1. oktober 2022	80.000	63.226.704	70.569.283	133.875.987
Resultatandel	0	9.029.052	329.864	9.358.916
Egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed	0	-347.172	0	-347.172
	<b>80.000</b>	<b>71.908.584</b>	<b>70.899.147</b>	<b>142.887.731</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	18.003.943	33.602.664
28 Reguleringer	15.561.138	22.321.356
29 Ændring i driftskapital	37.417.404	-48.790.814
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	70.982.485	7.133.206
Renteindbetalinger og lignende	1.080.472	758.910
Renteudbetalinger og lignende	-3.801.172	-1.400.912
Pengestrøm fra ordinær drift	68.261.785	6.491.204
Betalt selskabsskat	-10.851.844	-13.346.061
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>57.409.941</b>	<b>-6.854.857</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.560.636	-10.472.189
Salg af materielle anlægsaktiver	585.000	1.492.000
30 Køb af virksomheder og aktiviteter	-16.909.230	-6.195.782
Køb af børsnoteret værdipapirer	-10.691.575	-8.830.205
Salg af børsnoteret værdipapirer	10.312.589	8.439.311
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-20.263.852</b>	<b>-15.566.865</b>
Afdrag på langfristet gæld	-1.826.286	-10.538.208
Udbetalt udbytte til minoriteter	0	-7.905.600
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-49.963.171	56.461.679
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-51.789.457</b>	<b>38.017.871</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-14.643.368</b>	<b>15.596.149</b>
Likvider 1. oktober	17.342.873	1.746.724
<b>Likvider 30. september</b>	<b>2.699.505</b>	<b>17.342.873</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	2.699.505	17.342.873
<b>Likvider 30. september</b>	<b>2.699.505</b>	<b>17.342.873</b>



## Noter

### 1. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Som følge af krigen i Ukraine, hvorfra et af koncernens produktionsenheder, gennem et ukrainsk selskab, er placeret, er der en større løbende risiko for tab. Pr. 30. september 2023 har selskabet værdier placeret i Ukraine for 8.192 t.kr. i henholdsvis anlægsaktiver samt lagervarer.

### 2. Efterfølgende begivenheder

Koncernen har efter regnskabsårets afslutning erhvervet aktiviteten i Philipsons A/S samt de resterende 15% af anparterne i Hviid Hviid by JBS ApS.

Bortset fra ovenstående er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets og koncernens finansielle stilling væsentligt.

### 3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	<u>517.157</u>	<u>607.875</u>

Honorar vedrørende lovpligtig revision

Skattemæssig rådgivning

Eklæringsopgaver med sikkerhed

Andre ydelser

	439.900	481.700
	5.000	35.525
	0	20.750
	<u>72.257</u>	<u>69.900</u>
	<b><u>517.157</u></b>	<b><u>607.875</u></b>

Samlet honorar til andre revisorer

	<u>259.950</u>	<u>297.114</u>
--	----------------	----------------

Honorar vedrørende lovpligtig revision

Andre ydelser

	259.950	260.735
	0	36.379
	<b><u>259.950</u></b>	<b><u>297.114</u></b>

### 4. Nettoomsætning

Omsætning, Danmark

Omsætning, eksport

	277.366.143	327.490.064
	<u>220.523.661</u>	<u>197.511.825</u>
	<b><u>497.889.804</u></b>	<b><u>525.001.889</u></b>

## Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
<b>5. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	111.993.386	113.875.504
Pensioner	5.940.425	5.198.126
Andre omkostninger til social sikring	2.531.705	2.299.886
	<b>120.465.516</b>	<b>121.373.516</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	601	660
--	-----	-----

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>6. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	5.655.510	9.186.427	92.708	36.168
Årets regulering af udskudt skat	28.622	1.192.023	0	0
Regulering af tidligere års skat	-668	15	0	0
	<b>5.683.464</b>	<b>10.378.465</b>	<b>92.708</b>	<b>36.168</b>

	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.029.052	16.938.013
Overføres til overført resultat	329.864	128.283
<b>Disponeret i alt</b>	<b>9.358.916</b>	<b>17.066.296</b>

## Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>8. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b>		
Overførsler	750.000	0
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>750.000</b>	<b>0</b>
Årets afskrivninger	-150.000	0
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<b>-150.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>600.000</b>	<b>0</b>
<p>Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af processer indenfor den cirkulære tekstilproduktion. Dette indebærer at genanvende kasserede tekstiler med henblik på at danne nye tekstilfibre, som kan anvendes til at producere nye tekstiler, specielt indefor sundhedssektoren. Omkostningerne sammesætter sig i al væsentlighed af vareprøver, administrationsomkostninger og lønninger til personale, som der kan tilknyttes projektet.</p> <p>Den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 600 t.kr.</p> <p>Projektet forventes at have stort potentiale, da processen er unik indenfor branchen. Det er ledelsens forventning, at der er stor efterspørgsel for produktet, da den grønne omstilling er relevant for tekstilbranchen. Det er ligeledes ledelsens forventning, at processen kan udbredes til andre markeder udover sundhedssektoren. Det vurderes, at projektet vil øge selskabets aktivitetsniveau med mulighed for videre udvikling.</p>		
<b>9. Varemærker</b>		
Kostpris 1. oktober	2.082.794	2.085.400
Omregning til valutakurs 30. september	-4.248	-2.606
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>2.078.546</b>	<b>2.082.794</b>
Afskrivninger 1. oktober	-2.059.297	-2.036.670
Omregning til valutakurs 30. september	3.148	2.203
Årets afskrivninger	-22.397	-24.830
<b>Afskrivninger 30. september</b>	<b>-2.078.546</b>	<b>-2.059.297</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>	<b>23.497</b>

## Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>10. Goodwill</b>		
Kostpris 1. oktober	60.254.830	59.193.374
Omregning til valutakurs 30. september	-214.398	-293.826
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	4.548.578	1.355.282
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>64.589.010</b>	<b>60.254.830</b>
Afskrivninger 1. oktober	-22.620.901	-19.079.629
Omregning til valutakurs 30. september	131.828	171.161
Årets afskrivninger	-3.657.687	-3.712.433
<b>Afskrivninger 30. september</b>	<b>-26.146.760</b>	<b>-22.620.901</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>38.442.250</b>	<b>37.633.929</b>
<b>11. Udviklingsprojekter under udførelse</b>		
Kostpris 1. oktober	750.000	0
Tilgang i årets løb	0	750.000
Overførsler	-750.000	0
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>0</b>	<b>750.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>0</b>	<b>750.000</b>
<b>12. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. oktober	78.904.534	76.783.574
Omregning til valutakurs 30. september	25.494	370
Tilgang i årets løb	0	2.120.590
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>78.930.028</b>	<b>78.904.534</b>
Afskrivninger 1. oktober	-33.099.162	-32.084.089
Omregning til valutakurs 30. september	-11.232	-63
Årets afskrivninger	-998.650	-1.015.010
<b>Afskrivninger 30. september</b>	<b>-34.109.044</b>	<b>-33.099.162</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>44.820.984</b>	<b>45.805.372</b>

## Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>13. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. oktober	30.901.147	31.321.118
Regulering til primo	0	29.596
Omregning til valutakurs 30. september	-462.519	-1.114.482
Tilgang i årets løb	643.725	954.564
Afgang i årets løb	-9.461	-208.005
Overførsler	0	-81.644
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>31.072.892</b>	<b>30.901.147</b>
Afskrivninger 1. oktober	-22.039.053	-19.970.811
Regulering til primo	0	-280.612
Omregning til valutakurs 30. september	318.141	762.388
Årets afskrivninger	-2.266.509	-2.700.488
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	9.461	150.470
<b>Afskrivninger 30. september</b>	<b>-23.977.960</b>	<b>-22.039.053</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>7.094.932</b>	<b>8.862.094</b>
<b>14. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober	32.808.924	31.564.764
Regulering til primo	0	75.553
Omregning til valutakurs 30. september	-156.670	-320.122
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	491.009	0
Tilgang i årets løb	2.645.995	4.864.179
Afgang i årets løb	-1.804.688	-3.457.094
Overførsler	0	81.644
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>33.984.570</b>	<b>32.808.924</b>
Afskrivninger 1. oktober	-23.089.403	-22.675.832
Regulering til primo	-266	172.296
Omregning til valutakurs 30. september	142.242	270.236
Årets afskrivninger	-3.147.904	-3.160.402
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.447.932	2.304.299
<b>Afskrivninger 30. september</b>	<b>-24.647.399</b>	<b>-23.089.403</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>9.337.171</b>	<b>9.719.521</b>

## Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>15. Materielle anlægsaktiver under udførelse</b>		
Kostpris 1. oktober	5.195	346.064
Omregning til valutakurs 30. september	-375	-51.762
Overførsler	0	-289.107
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>4.820</b>	<b>5.195</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>4.820</b>	<b>5.195</b>
<b>16. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. oktober	3.137.173	2.694.490
Regulering til primo	-3.169	32.122
Omregning til valutakurs 30. september	-177.910	-306.121
Tilgang i årets løb	270.917	427.575
Overførsler	0	289.107
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>3.227.011</b>	<b>3.137.173</b>
Afskrivninger 1. oktober	-1.990.025	-1.246.233
Regulering til primo	0	-28.953
Omregning til valutakurs 30. september	99.555	197.966
Årets afskrivninger	-579.154	-912.805
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	3.169	0
<b>Afskrivninger 30. september</b>	<b>-2.466.455</b>	<b>-1.990.025</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>760.556</b>	<b>1.147.148</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	57.306.293	57.306.293
<b>Kostpris 30. september</b>	<b>57.306.293</b>	<b>57.306.293</b>
Opskrivninger 1. oktober	63.226.704	55.361.087
Årets resultat	9.029.052	16.938.013
Udbytte	0	-8.094.400
Egenkapitalbevægelser	-347.172	-977.996
<b>Opskrivninger 30. september</b>	<b>71.908.584</b>	<b>63.226.704</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>129.214.877</b>	<b>120.532.997</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
JEGI Holding ApS	Herning, Danmark	50,6 %
CJG Ejendomme ApS	Herning, Danmark	100 %
JBS Textile Group A/S	Herning, Danmark	100 %
Dovre-JBS Undertøy AS	Lørenskog, Norge	100 %
UAB Sparta Textile	Kazlu Ruda, Litauen	100 %
Resteröds - JBS AB	Stockholm, Sverige	100 %
HRT Textiles A/S	Herning, Danmark	100 %
SC HRT Textiles	Lviv, Ukraine	100 %
Niels Mikkelsens Trikotagefabrik Aktieselskab	Herning	100 %
Hviid Hviid by JBS ApS	Herning, Danmark	85 %
JBS Textile Group Netherlands B.V.	Amsterdam, Holland	100 %

## Noter

		Koncern			
		30/9 2023	30/9 2022		
<b>18. Andre tilgodehavender</b>					
Kostpris 1. oktober		403.655		403.639	
Tilgang i årets løb		1.117		16	
<b>Kostpris 30. september</b>		<b>404.772</b>		<b>403.655</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>		<b>404.772</b>		<b>403.655</b>	
Der specificeres således:					
Deposita		404.772		403.655	
		<b>404.772</b>		<b>403.655</b>	
<b>19. Periodeafgrænsningsposter</b>					
Salgsmaterialer		1.916.476		1.753.327	
Andre forudbetalte omkostninger		4.494.399		3.626.171	
		<b>6.410.875</b>		<b>5.379.498</b>	
		Koncern		Modervirksomhed	
		30/9 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
<b>20. Virksomhedskapital</b>					
Virksomhedskapital 1. oktober		80.000	80.000	80.000	80.000
		<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>



## Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
<b>21. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	8.642.673	7.782.239
Regulering til primo	-154.328	0
Tilgang ved virksomhedsoverdragelse	0	-1.202
Udskudt skat af årets resultat	28.622	1.192.024
Kursregulering af udskudt skat	9.753	18.287
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-96.194	-348.675
Overført til indregning som aktiv	744.674	159.120
	<b>9.175.200</b>	<b>8.801.793</b>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	5.660.893	5.036.677
Materielle anlægsaktiver	2.850.237	2.931.834
Omsætningsaktiver	210.158	712.585
Valutakontrakter	40.745	136.940
Gældsforpligtelser	-331.507	-175.363
Overført til indregnet som et udskudt skatteaktiv	744.674	159.120
	<b>9.175.200</b>	<b>8.801.793</b>
<b>22. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	32.475.481	34.301.767
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.749.827	-1.982.153
	<b>30.725.654</b>	<b>32.319.614</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	24.209.137	24.983.267

## Noter

### 23. Oplysninger om dagsværdi

#### Koncern

	Unoterede værdipapirer og kapital- andele	Andre børsnoterede værdipapirer	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi 30. september	200	11.517.193	1.420.870
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	6.371	1.235.660
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	0	341.052

### 24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 32.475 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 37.916 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 800 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 1.824 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	6.139
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.977

### 25. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Koncernen har ikke indregnede skatteaktiver på 2.061 t.kr.

#### Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 3.582 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 14.024 t.kr.

#### Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 524 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 1.834 t.kr. med en restløbetid på mellem 1 og 39 måneder.

## Noter

---

### 25. Eventualposter (fortsat)

#### 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 2.994 t.kr.

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

### 26. Finansielle risici

#### Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 3.409 t.kr., med en restløbetid på mellem 1 - 3 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 102 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i CNY for i alt 7.000 t.kr. med en restløbetid på mellem 1 - 3 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 83 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til spekulation i NOK for i alt 7.137 t.kr., med en restløbetid på 6 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 192 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i resultatopgørelsen.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til spekulation i SEK for i alt 36.372 t.kr., med en restløbetid på 6 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 1.044 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i resultatopgørelsen.

## Noter

### 27. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Claus Bjerg Sørensen,

Hovedaktionær

Kousgaards Plads 1. 9. 2, 7400 Herning

#### Transaktioner

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

	Koncern	
	2022/23	2021/22
<b>28. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.822.301	11.525.966
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-228.244	-339.205
Andre finansielle indtægter	-4.335.721	-758.910
Øvrige finansielle omkostninger	4.334.254	3.189.215
Skat af årets resultat	5.655.510	9.186.427
Udskudt skat	28.622	1.192.023
Øvrige reguleringer	-715.584	-1.674.160
	<b>15.561.138</b>	<b>22.321.356</b>
<b>29. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	35.092.924	-25.501.196
Ændring i tilgodehavender	9.225.850	3.331.860
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-6.901.370	-26.621.478
	<b>37.417.404</b>	<b>-48.790.814</b>
<b>30. Køb af virksomheder og aktiviteter</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	4.548.578	0
Materielle anlægsaktiver	491.009	0
Varebeholdninger	10.892.795	0
Tilgodehavender	976.848	6.195.782
	<b>16.909.230</b>	<b>6.195.782</b>

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.

## Claus Bjerg Sørensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Claus Bjerg Sørensen

Direktør

ID: 85ac1ffe-68c5-426f-a9c4-2c85f5d61b02

Tidspunkt for underskrift: 09-02-2024 kl.: 09:51:25

Underskrevet med MitID



## Kenn Jensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Kenn Klejnstrup Jensen

Revisor

ID: 0c3aa45d-bddf-4b26-a4ab-cefb6bbb98b1

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 09-02-2024 kl.: 09:55:55

Underskrevet med MitID



## Jesper Majkjær Ramlov

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jesper Majkjær Ramlov

Revisor

ID: e2e725c4-69ff-4580-bd57-ad7e7d7edeb9

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 09-02-2024 kl.: 10:06:40

Underskrevet med MitID



## Claus Bjerg Sørensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Claus Bjerg Sørensen

Dirigent

ID: 85ac1ffe-68c5-426f-a9c4-2c85f5d61b02

Tidspunkt for underskrift: 09-02-2024 kl.: 10:26:43

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 08eda2Xprks251541956

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](http://www.esignatur.dk).