



Iks Holding 2018 ApS

Dronningens Kvarter 11 G
7000 Fredericia
CVR-nr. 39152274

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.06.2024

Kenneth Søjdis Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	14
Koncernens balance pr. 31.12.2023	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Iks Holding 2018 ApS
Dronningens Kvarter 11 G
7000 Fredericia

CVR-nr.: 39152274
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Gitta Susanne Nielsen, formand
Kenneth Søjdis Nielsen
Ulrik Kyvsgaard
Marianna Sichwart

Direktion

Kenneth Søjdis Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Iks Holding 2018 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederecia, den 21.06.2024

Direktion

Kenneth Søjdis Nielsen
direktør

Bestyrelse

Gitta Susanne Nielsen
formand

Kenneth Søjdis Nielsen

Ulrik Kyvsgaard

Marianna Sichwart

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Iks Holding 2018 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Iks Holding 2018 ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Aarhus, den 21.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Anders Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47818

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	559.529	476.516	407.735	287.808	172.449
Bruttoresultat	93.986	59.612	71.353	64.043	41.810
Driftsresultat	57.884	29.268	48.225	49.037	29.880
Resultat af finansielle poster	(10.670)	1.776	3.196	(8.311)	(1.037)
Årets resultat	35.978	23.568	39.502	31.314	22.366
Balancesum	290.092	271.113	194.386	115.307	78.216
Egenkapital	137.022	96.820	76.904	57.416	26.094
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	16,80	12,51	17,50	22,25	24,24
Nettomargin (%)	6,43	4,95	9,69	10,88	12,97
Egenkapitalforrentning (%)	30,77	27,13	58,82	74,99	171,43
Soliditetsgrad (%)	47,23	35,71	39,56	49,79	33,36

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er køb og salg af modetøj og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 559,5 mio. kr. mod 476,5 mio. kr. sidste år.

Årets resultat udgør 36 mio. kr. mod 23,6 mio. kr. sidste år.

Stigning i omsætningen skyldes, at design løbende udvikles, god markedsføring, entré på nye markeder samt tilpasning af prisniveau til markedet.

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende.

Finansiering

Likviditeten har været påvirket styrket cash flow, der har nedbragt træk på driftskrediten. Til gengæld er renten på træk på driftskrediten øget signifikant som følge af den generelle stigning af markedsrenterne.

Investering

Der har ikke været foretaget væsentlige investeringer.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat og aktivitet er højere med forventet, hvilket skyldes normalisering af fragtrater og et stabilt salg af varer.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, bortset fra det der bliver omtalt efterfølgende med uventet høj dollarkurs, fragtrater, samt højere råvarer priser.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usikkerheder ved indregning og måling i regnskabsåret.

Forventet udvikling

Der forventes en stigning i omsætningen i forhold til 2023. Dollarkursens og fragtraternes udvikling forventes kun i mindre grad at påvirke resultatet for 2024.

Der forventes en nettoomsætning i intervallet 600-650 mio. kroner, samt resultat før skat i intervallet 50-60 mio. kroner.

Således er der realiseret et driftsresultat på 17,2 mio. kr. i første kvartal mod budget på 6,3 mio.kr. For april måned er der realiseret et driftsresultat på 3,6 mio. kr. mod budget på 4,6 mio. kr. Den negative afvigelse for april skyldes betaling for købet af aktiverne for Kronstadt.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Finansielle risici

Koncernen er gennem samhandel påvirket af ændringer i valutakursen og gennem finansiering af renteniveauet, der udgør de væsentligste risici.

Valutarisici

Koncernen har den største valutaeksponering på indkøb (USD) samt salg, der primært sker i EUR. Koncernens politik er at reducere valutarisici gennem køb af USD henholdsvis salg af EUR på termin. Afdækning foretages løbende på kommende 12 måneders forventede pengestrøm. Der foretages udelukkende afdækning af pengestrømme med kommerciel baggrund. Valutaafdækning administreres i overensstemmelse med principperne for hedge accounting, der anviser grænser for hvor stor en del af den forventede pengestrøm, der skal afdækkes.

Renterisici

Koncernens gæld er kort gæld og hidrører fra eventuel træk på driftskredit i DKK. Gælden har variabel rente, og en ændring i renteniveauet har direkte effekt på resultatet. Træk på driftskredit afspejler kommercielle forhold og varierer med behov for finansiering af arbejdskapitalen.

Kreditrisici / modpartsrisici

Koncernen er bevidst om løbende at reducere kreditrisici.

Vareindkøb foretages primært på remburs eller ved anvendelse af dokumenter. Forudbetaling er begrænset til et minimum.

Miljømæssige forhold

Væsentlige risici

Som del af tekstilindustrien har koncernen en påvirkning på miljøet og klimaet, blandt andet gennem brug af råvarer og skadelige kemikalier i produktionen. Klimaforandringer kan virke begrænsende på adgangen til råvarer gennem oversvømmelser og tørke, hvilket udgør en væsentlig risiko for koncernen.

Politik på området

IKS ApS har udarbejdet en miljøpolitik samt forskellige principper for at demonstrere og realisere vores engagement i forbindelse med en reduktion af vores og vores leverandørers miljø- og klimapåvirkning. Koncernen følger lovgivningen på området og ønsker at støtte op om initiativer, som minimerer vores miljøaftryk. I 2022 blev der desuden udviklet en Environmental Commitment, som fortsat danner grundlag for arbejdet på området. Denne inkluderer en kontinuerlig forbedring af vores aktiviteter med henblik på reduktion af miljøpåvirkningen. Hovedfokus ligger på reduktion af udledning af drivhusgasser, forbrug, affaldshåndtering, produkter samt emballage.

Der er derudover udarbejdet en miljøpolitik, som stiller krav til både leverandører samt koncernen selv, hvilket blandt andet indebærer miljøhensyn i produktudvikling, materialebrug og affaldshåndtering.

Handlinger og resultater i 2023

I løbet af 2023 flyttede IKS ApS domicil fra Løsning til Fredericia, hvilket betyder, at vores lagre nu er samlet. Flytningen resulterer desuden i, at en større del af de ansatte har kortere på arbejde, hvilket ikke kun giver dem mindre transporttid men også medfører omtrent 150.000 færre kørte kilometer tilsammen årligt.

I 2023 har IKS ApS forøget andelen af forhandlede produkter, som er certificeret med Global Organic Textile Standard (GOTS) og Global Recycled Standard (GRS) med et særligt fokus på genanvendte fibre.

Koncernen har desuden opstartet en afdeling i Kina, hvorfra materiale skal indsamles med den hensigt at udføre bedre materialekontrol.

Forventninger til arbejdet fremover

Et mål for 2023 var at påbegynde indsamling af Scope 1 og 2 data til et CO2-regnskab. Grundet flytning har dette dog ikke kunnet lade sig gøre, hvorfor vi i stedet forventer at arbejde med det i 2024.

I 2024 vil koncernen fortsat arbejde fokuseret mod at reducere vores CO2-udledning gennem f.eks. at vælge skibsfragt og landtransport frem for luftfragt, med undtagelse af kritiske situationer, hvor det viser sig nødvendigt. Når resultaterne fra et CO2-regnskab foreligger, vil koncernen tage stilling til hvilke yderligere tiltag, der kan indføres for at reducere vores udledninger.

Målet er at fastholde fokus på genanvendte fibre, idet der for 2024 foreligger et anseeligt antal ordrer på netop genanvendte materialer. Det forventes, at antallet vil stige i løbet af året.

Redegørelse for samfundsansvar

Introduktion

For koncernen er samfundsansvar højt på agendaen og bliver i højere og højere grad en integreret del af koncernens DNA. Dermed indtænkes det i koncernens samarbejde med leverandører og andre partnere, som hovedsageligt holder til i Asien. Dette udmøntes i en CSR-strategi og materialestrategi, som er påbegyndt i 2023 og forventes færdigudviklet i 2024.

Koncernens forretningsmodel består af køb og salg af modetøj og dermed beslægtet virksomhed. Koncernen står selv for design, udvikling, indkøb, markedsføring samt salg, både business-to-business og business-to-consumer.

Koncernen er særligt opmærksom på, at der i forbindelse med brugen af leverandører i Asien findes sociale, miljømæssige og økonomiske risici i forsyningskæden. Dette inkluderer en forpligtelse til at adressere samt undgå negative påvirkninger på områder omfattet af virksomheders samfundsansvar både for koncernen internt og i koncernens værdikæde.

Som led i koncernens forøgede fokus på bæredygtighed og samfundsansvar, er der i 2023 søgt og modtaget finansiering gennem virksomhedsprogrammet SMV: Grønne Kompetencer. Med denne finansiering har koncernen investeret i kompetenceudvikling på netop bæredygtighedsområdet. Der er derfor gennemgået et antal workshops med et eksternt konsulentfirma, hvor emner indenfor ESG-lovgivning, due diligence, leverandørkortlægning, politikker, indsamling af data og kommunikation har været på dagsordenen. Denne kompetenceudvikling fortsætter i 2024.

Koncernen har aktivt arbejdet på at udarbejde en due diligence procedure for grad af bæredygtighed i det indeværende år. Der ses store fremskridt med arbejdet, som er udført i forbindelse med afholdelsen af de kompetenceudviklende workshops med det eksterne konsulentfirma. Vi forventer at fortsætte dette arbejde i 2024.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Væsentlige risici

Mistrivsel og stress kan forekomme i alle virksomheder, inklusive i vores. Der er desuden en risiko for fysiske skader, specielt på lageret samt hos leverandører. Både mistrivsel og fysiske skader kan lede til perioder med nedsat kapacitet. At sikre de nødvendige arbejdsforhold i relation til mental og fysisk sundhed samt arbejdssikkerhed er derfor vigtigt for at undgå sådanne risici, som påvirker virksomheden og de ansatte.

Politik på området

For at undgå de risici, der hører under sociale forhold og medarbejderforhold, har koncernen en Code of Conduct

samt politikker, som specificerer koncernens retningslinjer på området, inklusive en Diversity & Inclusion Policy. Koncernen har desuden en personalehåndbog, som er udleveret til alle eksisterende medarbejdere samt udleveres til alle nye medarbejdere til underskrift. Den dækker områder såsom adfærd, chikane, whistleblowerordning og deslige. Koncernen indgår kun i samarbejde med fabrikker, som er auditeret mod BSCI eller en anden lignende, anerkendt standard.

Handlinger og resultater i 2023

I 2023 blev en arbejdspladsvurdering gennemført i IKS ApS. Denne har dog kun taget udgangspunkt i trivsel, idet koncernen i løbet af året flyttede domicil. To på kontoret gennemførte ikke spørgeskemaet, hvorimod alle på lageret gennemførte det. Resultaterne viste generel tilfredshed og god trivsel med et lille ønske om bedre kommunikation, hvilket er taget til efterretning.

Forventninger/mål til arbejdet fremover

I 2024 fortsættes arbejdet med at fastholde god trivsel og gode arbejdsforhold for alle medarbejdere.

Menneskerettigheder

Risici

Det er kendt, at menneske- og arbejdstagerrettigheder ikke er beskyttet i alle lande, herunder nogen af de lande, hvor koncernen har leverandører, hvilket udgør en risiko.

Politik på området

Koncernen accepterer ikke børne- og tvangsarbejde, hvilket fremgår af koncernens Code of Conduct og politik om børnearbejde. Heri stilles desuden krav til mindsteløn, arbejdstid samt fridage.

Handlinger og resultater i 2023

Koncernen sikrer kontinuerligt, at alle leverandører har modtaget, underskrevet og efterlever vores Code of Conduct samt politikker. Det gør vi blandt andet ved at foretage jævnlige leverandørbesøg, hvilket vi også har gjort i 2023. På disse besøg/møder gennemgås i hvilket omfang leverandøren efterlever vores Code of Conduct i form af en opdateret Social Audit rapport. Der er ikke konstateret brud på koncernens Code of Conduct eller politikker under disse besøg.

Forventninger/mål til arbejdet fremover

Koncernen forventer at fortsætte med jævnlige leverandørbesøg i 2024.

Antikorruption

Væsentlige risici

Der er en anseelig risiko for korruption og bestikkelse i enkelte af de lande, hvor IKS ApS har leverandører. Skulle leverandører og samarbejdspartnere ikke agere med den nødvendige integritet og dermed ikke formå at undgå korruption i en af sine former, udgør dette en risiko for koncernen.

Politik på området

Koncernen følger FNs Konvention Mod Korruption. Koncernen er bevidst om sine aktiviteter i lande, hvor korruption og bestikkelse forekommer, hvorfor risikoen for dette tages meget alvorligt. Med koncernens Code of Conduct samt antikorruptionspolitik gøres det klart, at koncernen vil opløse samarbejder, hvor der findes tilfælde af korruption eller bestikkelse. Koncernen og medarbejdere hverken tilbyder eller modtager bestikkelse.

Handlinger og resultater i 2023

Alle leverandører er blevet tilsendt vores antikorruptionspolitik og er blevet bedt om at underskrive den.

Derudover har lokale medarbejdere i de relevante lande fået inkorporeret et afsnit i deres kontrakter angående koncernens politik og nultolerance på området.

Koncernen er forsat transparent med lokale medarbejdere og leverandører samt hjælper med at uddanne dem i acceptable arbejdsmetoder. Samtidig bestræber koncernen sig på at opretholde et godt forhold til medarbejdere, så de føler sig trygge i at informere om tilfælde af bestikkelse og korrupsion.

Der er i 2023 ikke registreret nogen tilfælde af korrupsion.

Forventninger til arbejdet fremover

Koncernen holder kontinuerligt fokus på dette område, hvilket vil fortsætte i 2024.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

2023

Øverste ledelsesorgan

Samlet antal medlemmer	4
Underrepræsenteret køn (%)	50,00
Måltal (%)	50,00

Bestyrelsen i IKS Holding 2018 ApS består af fire medlemmer, hvoraf to er mænd og to er kvinder, hvorfor der ikke er tilfælde af underrepræsenteret køn her. I bestyrelsen i IKS ApS er der tre medlemmer, hvoraf to er mænd og én er kvinde, hvilket betyder, at det underrepræsenterede køn udgør 33%.

2023

Øvrige ledelsesniveauer

Samlet antal medlemmer	8
Underrepræsenteret køn (%)	40,00
Måltal (%)	40,00

I koncernens øvrige ledelseslag er der otte medlemmer, hvoraf det underrepræsenterede køn udgør 40% med tre kvinder og fem mænd.

Redegørelse for politik for dataetik

Koncernen har ikke udarbejdet en konkret politik for dataetik, idet koncernen ikke indsamler eller håndterer eksterne data ved brug af kunstig intelligens eller efter specielle algoritmer. De kundedata, koncernen anvender, er udelukkende data som er omfattet af Databeskyttelsesloven, og håndteres iht. gældende lovgivning hertil.

Koncernen samarbejder med udbydere af e-commerce platforme, hvilket betyder at koncernen er leverandør af beklædningsgenstande, der sættes til salg på sådanne markedspladser. For det tilfælde at sådanne e-commerce platforme skulle anvende algoritmer eller kunstig intelligens, holder dette ikke koncernen ansvarlig. Omvendt evalueres alle sådanne samarbejdspartnere også på baggrund af deres dataetik inden samarbejdet indgås.

På medarbejderniveau stipuleres retningslinjer for IT-sikkerhed og virtuel adfærd i Medarbejderhåndbogen, der udleveres til alle, ved ansættelsesforholdets begyndelse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning	1	559.528.830	476.515.799
Andre driftsindtægter		1.888.846	95.754
Vareforbrug		(437.740.352)	(391.640.715)
Andre eksterne omkostninger	2	(29.691.549)	(25.359.076)
Bruttoresultat		93.985.775	59.611.762
Personaleomkostninger	3	(34.397.852)	(28.970.372)
Af- og nedskrivninger	4	(1.704.259)	(1.373.125)
Driftsresultat		57.883.664	29.268.265
Andre finansielle indtægter	5	420.426	7.862.518
Andre finansielle omkostninger	6	(11.090.432)	(6.086.156)
Resultat før skat		47.213.658	31.044.627
Skat af årets resultat	7	(11.235.172)	(7.476.239)
Årets resultat	8	35.978.486	23.568.388

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		602.398	965.116
Erhvervede varemærker		1.194.262	1.413.700
Goodwill		900.000	1.125.000
Immaterielle aktiver	9	2.696.660	3.503.816
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.015.423	1.537.691
Indretning af lejede lokaler		3.615.280	1.249.374
Materielle aktiver	10	5.630.703	2.787.065
Deposita		267.467	253.792
Finansielle aktiver	11	267.467	253.792
Anlægsaktiver		8.594.830	6.544.673
Fremstillede varer og handelsvarer		165.156.225	191.498.013
Forudbetalinger for varer		1.972.527	4.224.143
Varebeholdninger		167.128.752	195.722.156
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		91.384.820	58.949.636
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		247.257	170.993
Udskudt skat	12	290.723	834.976
Andre tilgodehavender		14.045.356	6.651.796
Periodeafgrænsningsposter	13	1.335.244	625.805
Tilgodehavender		107.303.400	67.233.206
Likvide beholdninger		7.064.736	1.613.266
Omsætningsaktiver		281.496.888	264.568.628
Aktiver		290.091.718	271.113.301

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		571.453	(3.651.706)
Overført overskud eller underskud		111.250.465	100.271.979
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000.000	0
Egenkapital		137.021.918	96.820.273
Bankgæld		62.565.356	85.593.645
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.802.407	53.423.257
Gæld til tilknyttede virksomheder		421.713	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.255.079	6.326.674
Skyldig skat		1.296.335	460.609
Skyldige sambeskatningsbidrag		9.334.109	3.997.669
Anden gæld		29.394.801	24.491.174
Kortfristede gældsforpligtelser		153.069.800	174.293.028
Gældsforpligtelser		153.069.800	174.293.028
Passiver		290.091.718	271.113.301
Finansielle instrumenter	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	(3.651.706)	100.271.979	0	96.820.273
Værdireguleringer	0	5.414.307	0	0	5.414.307
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.191.148)	0	0	(1.191.148)
Årets resultat	0	0	10.978.486	25.000.000	35.978.486
Egenkapital ultimo	200.000	571.453	111.250.465	25.000.000	137.021.918

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		57.883.664	29.268.265
Af- og nedskrivninger		1.613.923	1.373.125
Ændringer i arbejdskapital	14	(8.107.069)	(106.405.178)
Pengestrømme vedrørende primær drift		51.390.518	(75.763.788)
Modtagne finansielle indtægter		420.427	7.862.518
Betalte finansielle omkostninger		(11.090.433)	(6.086.156)
Refunderet/(betalt) skat		(4.518.754)	(11.480.850)
Pengestrømme vedrørende drift		36.201.758	(85.468.276)
Køb mv. af materielle aktiver		(4.733.132)	(1.379.513)
Salg af materielle aktiver		1.082.728	0
Køb af finansielle aktiver		0	(63.655)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.650.404)	(1.443.168)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		32.551.354	(86.911.444)
Afdrag på lån mv.		(4.071.595)	0
Ændring på kassekreditter		(23.028.289)	46.801.730
Pengestrømme vedrørende finansiering		(27.099.884)	46.801.730
Ændring i likvider		5.451.470	(40.109.714)
Likvider primo		1.613.266	41.758.455
Valutakursreguleringer af likvider		0	(35.475)
Likvider ultimo		7.064.736	1.613.266
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.064.736	1.613.266
Likvider ultimo		7.064.736	1.613.266

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2023 kr.	2022 kr.
EU	529.387.731	451.205.256
Udenfor EU	30.141.099	25.310.543
Geografiske markeder i alt	559.528.830	476.515.799

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk 3. oplyses revisorhonorar i KSN ApS

3 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	28.964.857	24.322.224
Pensioner	761.798	523.864
Andre omkostninger til social sikring	4.301.660	3.764.410
Andre personaleomkostninger	369.537	359.874
	34.397.852	28.970.372
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	83	87

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98, stk 3., oplyses ledelsesvederlag ikke.

4 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	807.156	816.411
Afskrivninger på materielle aktiver	897.103	556.714
	1.704.259	1.373.125

5 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Renteindtægter i øvrigt	420.426	291.291
Valutakursreguleringer	0	7.571.227
	420.426	7.862.518

6 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	256.109	613.342
Valutakursreguleringer	4.689.524	1.615.644
Øvrige finansielle omkostninger	6.144.799	3.857.170
	11.090.432	6.086.156

7 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	10.675.538	8.449.809
Ændring af udskudt skat	544.252	(973.570)
Regulering vedrørende tidligere år	15.382	0
	11.235.172	7.476.239

8 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	25.000.000	0
Overført resultat	10.978.486	23.568.388
	35.978.486	23.568.388

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.809.605	2.217.684	2.250.000
Kostpris ultimo	1.809.605	2.217.684	2.250.000
Af- og nedskrivninger primo	(844.489)	(803.984)	(1.125.000)
Årets afskrivninger	(362.718)	(219.438)	(225.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.207.207)	(1.023.422)	(1.350.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	602.398	1.194.262	900.000

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.730.786	1.973.202
Tilgange	1.928.126	2.805.006
Afgange	(1.158.509)	0
Kostpris ultimo	3.500.403	4.778.208
Af- og nedskrivninger primo	(1.193.095)	(723.828)
Årets afskrivninger	(458.003)	(439.100)
Tilbageførsel ved afgange	166.118	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.484.980)	(1.162.928)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.015.423	3.615.280

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	253.792
Tilgange	13.675
Kostpris ultimo	267.467
Regnskabsmæssig værdi ultimo	267.467

12 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	(388.000)	(412.000)
Materielle aktiver	(171.000)	(60.000)
Varebeholdninger	1.132.000	1.437.000
Tilgodehavender	(282.277)	(130.024)
Udskudt skat i alt	290.723	834.976

	2023 kr.	2022 kr.
Bevægelser i året		
Primo	834.976	(138.595)
Indregnet i resultatopgørelsen	(544.253)	973.571
Ultimo	290.723	834.976

	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	290.723	834.976
	290.723	834.976

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnet i koncernens balance forventes udnyttet inden for en kortere årrække.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende kommende år.

14 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	28.593.404	(102.694.147)
Ændring i tilgodehavender	(41.086.638)	(14.929.637)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.386.165	11.218.606
	(8.107.069)	(106.405.178)

15 Finansielle instrumenter

Koncernen indgår løbende aftaler, karakteret som finansielle instrumenter, i forbindelse med køb af varer fra leverandører. Aftalerne anvendes til at afdække udvikling i valutakurser på de foretagne indkøb.

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	32.120.497	8.894.180

17 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med KSN ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskaberne indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Koncernen er involveret i søgsmål omkring misligholdelse af salgs- og leveringsaftale og krænkelse af rettigheder efter ophavsretsloven, designforordningen og markedsføringsloven. Det er ledelsens vurdering, at begge sager vindes og alle forhold forbundet hermed er indarbejdet i regnskabet.

Koncernen har indgået aftaler om levering af fremtidige kollektioner, der leveres i 2024.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med koncernens bankforbindelse er afgivet virksomhedspant nom. 90.000 t.kr. i følgende:

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Ovenstående har en regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2023 på 144.080 t.kr.

Koncernen har via dets bankforbindelse stillet betalingsgarantier og importrembursgarantier for samlet 18.589 t.kr.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Der har i regnskabsåret udelukkende været transaktioner med nærtstående parter, som er gennemført på normale markedsvilkår.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: KSN ApS, Hedensted.

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
IKS ApS	Hedensted	ApS	100

Selskabet har, med henvisning til årsregnskabslovens §97A, stk. 4., undladt at oplyse navnet på et 100%-ejet datterselskab, idet det er ledelsens vurdering at oplysning heraf, kan påvirke selskabet og koncernens aktivitet væsentligt, og herved volde betydelig skade.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre eksterne omkostninger		(44.125)	(10.375)
Bruttoresultat		(44.125)	(10.375)
Af- og nedskrivninger		(225.000)	(225.000)
Driftsresultat		(269.125)	(235.375)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		36.191.755	23.763.779
Andre finansielle omkostninger	1	(4.297)	(14.851)
Resultat før skat		35.918.333	23.513.553
Skat af årets resultat	2	60.153	54.835
Årets resultat	3	35.978.486	23.568.388

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Goodwill		900.000	1.125.000
Immaterielle aktiver	4	900.000	1.125.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		136.288.764	95.873.850
Finansielle aktiver	5	136.288.764	95.873.850
Anlægsaktiver		137.188.764	96.998.850
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		247.257	170.993
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		81.367	76.264
Tilgodehavender		328.624	247.257
Likvide beholdninger		16	1.016
Omsætningsaktiver		328.640	248.273
Aktiver		137.517.404	97.247.123

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		108.733.431	93.318.167
Overført overskud eller underskud		3.088.487	3.302.106
Forslag til udbytte for regnskabsåret		25.000.000	0
Egenkapital		137.021.918	96.820.273
Udskudt skat	6	127.286	106.072
Hensatte forpligtelser		127.286	106.072
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.750	8.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		359.450	312.028
Kortfristede gældsforpligtelser		368.200	320.778
Gældsforpligtelser		368.200	320.778
Passiver		137.517.404	97.247.123
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	93.318.167	3.302.106	0	96.820.273
Værdireguleringer	0	5.414.307	0	0	5.414.307
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.191.148)	0	0	(1.191.148)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(25.000.000)	25.000.000	0	0
Årets resultat	0	36.192.105	(25.213.619)	25.000.000	35.978.486
Egenkapital ultimo	200.000	108.733.431	3.088.487	25.000.000	137.021.918

Ud af det samlede udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som overføres til de frie reserver på 25.000.000 kr. vedr. 25.000.000 kr. udbytte udloddet i årsregnskaberne for 2023 for selskabets datterselskab, hvor udbyttet er udloddet på generalforsamlingen forud for godkendelsen af årsregnskabet for IKS Holding 2018 ApS.

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.297	14.841
Renteomkostninger i øvrigt	0	10
	4.297	14.851

2 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	21.214	21.429
Refusion i sambeskatning	(81.367)	(76.264)
	(60.153)	(54.835)

3 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	25.000.000	0
Overført resultat	10.978.486	23.568.388
	35.978.486	23.568.388

4 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	2.250.000
Kostpris ultimo	2.250.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.125.000)
Årets afskrivninger	(225.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.350.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	900.000

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.555.683
Valutakursreguleringer	(351)
Kostpris ultimo	2.555.332
Opskrivninger primo	93.318.167
Valutakursreguleringer	25.531
Egenkapitalreguleringer	4.223.159
Andel af årets resultat	35.086.228
Regulering af interne avancer	1.080.347
Opskrivninger ultimo	133.733.432
Regnskabsmæssig værdi ultimo	136.288.764

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	127.286	106.072
Udskudt skat i alt	127.286	106.072

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	106.072	84.643
Indregnet i resultatopgørelsen	21.214	21.429
Ultimo	127.286	106.072

7 Personaleforhold

Foruden selskabets direktør er der ingen ansatte i selskabet.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KSN ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, begrænset til den ejerandel hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

KSN ApS ejer majoriteten af anparterne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette. Kenneth Søjdis Nielsen ejer majoriteten af anparterne i KSN ApS, og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Der har i regnskabsåret udelukkende været transaktioner med nærtstående parter, som er gennemført på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.