



Iks Holding 2018 ApS

Helge Nielsens Alle 8
8723 Løsning
CVR-nr. 39152274

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.06.2023

Kenneth Søjdis Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	13
Koncernens balance pr. 31.12.2022	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Iks Holding 2018 ApS

Helge Niensens Alle 8

8723 Løsning

CVR-nr.: 39152274

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

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 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 16.06.2023

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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.

Aarhus, den 16.06.2023

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

	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	476.516	407.735	287.808	172.449
Bruttoresultat	59.612	71.353	64.043	41.810
Driftsresultat	29.268	48.225	49.037	29.880
Resultat af finansielle poster	1.776	3.196	(8.311)	(1.037)
Årets resultat	23.568	39.502	31.314	22.366
Balancesum	271.113	194.386	115.307	78.216
Egenkapital	96.820	76.904	57.416	26.094
Nøgletal				
Bruttoavance (%)	12,51	17,50	22,25	24,24
Nettomargin (%)	4,95	9,69	10,88	12,97
Soliditetsgrad (%)	35,71	39,56	49,79	33,36

Som følge af at dette er tredje år, hvor selskabet er omfattet af koncernregnskabspligt, er der ikke oplyst yderligere sammenligningstal.

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

Bruttoavance (%):

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

Nettomargin (%):

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

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 476,5 mio. kr. mod 407,7 mio. kr. sidste år.

Årets resultat udgør 23,6 mio. kr. mod 39,5 mio. kr. sidste år.

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

Resultatet er negativt påvirket af stigende dollarkurs samt højere fragtrater.

Ledelsen finder årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Finansiering

Likviditeten har været belastet af større lager, og langsommere lageromsætnings hastighed, samt større træk på driftskrediten.

Investering

Der har ikke været foretaget væsentlige investeringer.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat og aktivitet er mindre end forventet, hvilket primært skyldes højere fragtrater og stigende dollarkurs.

Ledelsen finder årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes en fortsat stigning i omsætningen i forhold til 2022. Dollarkursens og fragtraternes modsatte udvikling forventes kun i mindre grad at påvirke resultatet for 2023. Der er indgået lejekontrakt om ny domicil, hvor flytning forventes at ske i 4. kvartal 2023, der forventes at medføre en reduktion i omkostningsniveauer samt skabe mulighed for fremtidige stordriftsfordele og fremtidig vækst.

I forhold til 2022 forventes der for 2023 jfr. budget en vækst på 4-6% i resultat før skat.

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.

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 reburs eller ved anvendelse af dokumenter. Forudbetaling er begrænset til et minimum.

Provenu fra varesalg håndteres ved afkøb af fakturaer.

Redegørelse for samfundsansvar

Introduktion

Koncernen tager sit sociale og miljømæssige ansvar meget seriøst. Det er en fundamental del af arbejdsgange, og er styrende for, hvorledes forretningen drives i relation til leverandører og samarbejdspartnere, som hovedsageligt er placeret i Asien. Koncernens kerneaktiviteter består af udvikling, indkøb, salg og distribution af modetøj. Koncernen er bevidst om, at der ligger en række sociale, miljømæssige og økonomiske risici i forsyningskæden qua outsourcing af fremstillingen til Asien. Selskabet IKS ApS er ansvarlig for al indkøb af produkter samt godkendelse af materialer på Koncernens vegne.

Hovedrisici i vores forsyningskæde

I 2022 gennemførtes en vurdering af hovedrisici i vores forsyningskæde. Nedstående 6 hovedrisici-områder blev identificeret:

- Risici ved at menneske- og arbejdsrettigheder ikke er beskyttet i vores forsyningskæde
- Risici ved at der ikke er de fornødne arbejdsforhold i relation til sundhed og arbejdssikkerhed.
- Risici ved de negative påvirkninger vi forårsager på både klimaet og miljøet, især i relation til vores forbrug af råmateriale i vores produktion.
- Risici ved skadelige kemikalier i både produktion og slutprodukt
- Risici ved at vores leverandører og samarbejdspartnere ikke agerer med den fornødne integritet og ikke formår at undgå alle former for korruption.
- Risici ved vores bidrag til negative påvirkninger på dyrevelfærd i de materialer vi anvender.

Koncernen forpligter sig til at undgå samt i givet fald at adressere de negative påvirkninger på grundprincipperne for social, miljømæssig og økonomisk udvikling. Disse grundprincipper, der er afledt af FN's Verdensmål, forankrer IKS ApS' samfundsansvar og omfatter blandt andet følgende forhold:

- Menneskerettigheder:
 - o Sikre lige rettigheder, undgå børnearbejde, sikkerhed på arbejdspladsen
- Sociale og personaleforhold:
 - o Fremme ansvarlig og ønsket adfærd for ansatte og agenter i værdikæden
- Miljø og Klima:
 - o Reducere udledning og forbrug
 - o Fremme bæredygtighed i produktion samt produkter/materialer
- Anti-korruption:
 - o Forankre en kultur baseret på transparens og ligeværd mellem IKS ApS og alle kunder og leverandører

Ovennævnte forhold er beskrevet i IKS' politikker samt Code of Conduct. IKS ApS kræver efterlevelse af disse politikker for både leverandører, agenter i værdikæden samt ikke mindst ansatte i IKS ApS.

Vores politikker

Efter identificering af hovedrisici i 2022 etableredes Code of Conduct med de fornødne politikker i relation til

vores hovedrisici. Code of Conduct reflekterer de krav som, Koncernen stiller til sig selv samt sine leverandører og samarbejdspartnere. Code of Conduct ligger derfor som et grundlag for arbejdet med at reducere og om muligt at undgå negative påvirkninger på ovenstående hovedrisici-områder.

Vores Code of Conduct er baseret på Universal Declaration of Human Rights, samt UN- and ILO-konventioner. Kodekset omfatter følgende:

- Menneskerettigheder og arbejdsrettigheder
- Sundhed og arbejdssikkerhed
- Miljøet
- Kemikalier
- Anti-korruption
- Dyrevelfærd

Kravene til Koncernens leverandører jfr. vores Code of Conduct består af følgende:

1. Etablere et styringssystem, der skal sikre at principperne og politikkerne i vores Code of Conduct bliver overholdt, samt at implementere løbende forbedringer i forretningsprocesser hos både leverandører og underleverandører
2. Udførelse af risikovurderingsproces for at reducere eller om muligt undgå negative påvirkninger
3. Tilbyde adgang til afhjælpning når negative påvirkninger er identificerede

Koncernens Code of Conduct er et redskab til samarbejde og konstruktiv dialog om forbedringer i leverandørens styringssystemer med henblik på reduktion af negative påvirkninger på de hos Koncernen identificerede hovedrisici. Vi forventer, at leverandørerne følger vores Code of Conduct, og vi forbeholder os retten til at overvåge og auditere leverandørens compliance løbende. Ved non-compliance vil Koncernen gå i konstruktiv dialog med leverandøren med henblik på at sikre, at denne bliver compliant. Opsigelse af forretningsrelationen vil kun blive brugt som den sidste udvej, hvis leverandøren ikke viser vilje eller evne til at overholde vores Code of Conduct.

Handlinger

Implementering af Code of Conduct

Samarbejdet med leverandører er karakteriseret ved langvarige relationer, fordi produktionen beror på nøje udvalgte leverandører, der kender koncernens arbejdsgange, værdier og krav. Siden etablering af vores Code of Conduct i 2022 er den blevet underskrevet af alle vores leverandører. Når vi onboarder nye leverandører, bliver de bedt om at underskrive vores Code of Conduct samt fremvise dokumentation på social compliance i form af tredjeparts auditing af leverandørens faciliteter (f.eks. BSCI & SEDEX). Opfølgning på leverandørens compliance er en integreret del af vores leverandørbesøg og daglige dialog.

Ansvarlige materialer

Koncernen har forpligtet sig til at udvikle ansvarlige og holdbare produkter. Koncernen bruger ansvarlige materialer og evaluerer kontinuerligt, hvordan både eksisterende og nye ansvarlige materialer kan benyttes i produktionen af kollektioner. I 2022 anvendte koncernen BCI-bomuld (Better Cotton Initiative) i 95 % af bomuldsprodukterne og påbegyndte brugen af genanvendte fibre. Der arbejdes fortsat på at øge brugen af GRS (Global Recycled Standard) samt GOTS (Global Organic Textile Standard) certificerede materialer.

Koncernen arbejder aktivt med sikre, at produkter er fri for skadelige kemikalier gennem den implementerede kemikalieteststrategi og produktrisikovurderingsprocedure. Koncernen prioriterer derfor OEKO-TEX certificeret komponenter i produkterne og arbejder aktivt med at få alle leverandører til bruge OEKO-TEX certificeret

komponenter.

Koncernen ønsker at oplyse kunderne samt animere disse til et mere bæredygtigt forbrugsmønster, hvilket gøres gennem vidensdeling af information (ved brug af hangtags på produkterne) om indholdet af ansvarlige materialer.

Resultater i 2022

Koncernen har tillid til, at de indsatser, der er blevet gjort i 2022, har bidraget til at styrke arbejdet og profilen som en ansvarlig virksomhed. Eksempler på hvad koncernen har opnået i 2022 er:

- Koncernen er blevet GOTS (Global Organic Textile Standard) og GRS (Global Recycled Standard) certificeret. Første auditering blev udført af Ecocert i juni 2022.
- I 2022 androg forbruget 1.264.821 kg BCI-bomuld (Better Cotton Initiative). Sammenlignet med 2021 er det en forøgelse på 476.718 kg BCI-bomuld ækvivalerende 62,3%.
- I 2022 identificeredes hovedrisici i forsyningskæden og på den baggrund etableredes Code of Conduct og tilhørende politikker, som er blevet kommunikeret internt og eksternt. Alle vores leverandører underskrev i 2022 vores Code of Conduct.
- I 2022 identificeredes optimeringspotentialer i både pakning og emballering af produkter. På den baggrund etableredes en ny pakke- og emballagemanual der bl.a. har øget brugen af genanvendte materialer, øget genanvendeligheden af emballagen og minimeret emballageforbruget.

Forventninger til 2023

Generelt, stræber Koncernen efter at videreudvikle og professionalisere vores arbejde omkring CSR (Corporate Social Responsibility), og mere specifikt er der følgende forventninger til 2023:

- Koncernen vil opfordre leverandørerne til at inkorporere OEKO-TEX certificerede komponenter samt blive certificeret til GOTS og GRS-standarden med henblik på opnåelse af "full chain of custody" på produkter.
- Koncernen vil starte kortlægningsprocessen af vores scope 1, 2 og 3 CO2 udledninger bl.a. ved at indsamle produkt-/ordrespecifikke data.
- Koncernen vil starte etableringsprocessen af en Due Diligenceprocedure i overensstemmelse med OCED's Guidelines.
- Koncernen vil starte etableringsprocessen af en ny CSR-strategi - herunder materialestrategi i overensstemmelse med kundekrav og kommende EU-lovgivning.
- Koncernen vil i 2023 søge midler til opkvalificering af interne kompetencer indenfor CSR i virksomheden via SMV: Grønne Kompetencer.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernen har mindre end 50 medarbejdere, og der er ikke fastlagt en konkret politik for dette område. Imidlertid tilstræbes det, at både kvinder og mænd er repræsenteret på såvel bestyrelses- samt på beslutningstagerniveau i virksomheden. Organisationsstrukturen er - tilstræbt - meget flad med korte kommandoveje. Der arbejdes generelt ikke med ledelseslag, men der er 3 kvinder ud af en gruppe på i alt 7 personer med ledelses-/beslutningstagermandat i koncernen.

Bestyrelsen for IKS ApS består af to mænd samt en kvinde, mens bestyrelsen for holdingselskabet IKS Holding 2018 ApS består af to kvinder og to mænd.

Koncernen tilstræber en ligelig fordeling af kønnene for at sikre dynamik og alsidighed i beslutningstagning samt understøtte et positivt og balanceret arbejdsmiljø, der forventes at styrke virksomhedens konkurrenceevne.

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 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning	1	476.515.799	407.734.983
Andre driftsindtægter		95.754	0
Vareforbrug		(391.640.715)	(315.194.817)
Andre eksterne omkostninger	2	(25.359.076)	(21.187.189)
Bruttoresultat		59.611.762	71.352.977
Personaleomkostninger	3	(28.970.372)	(21.886.410)
Af- og nedskrivninger	4	(1.373.125)	(1.241.875)
Driftsresultat		29.268.265	48.224.692
Andre finansielle indtægter	5	7.862.518	6.486.448
Andre finansielle omkostninger	6	(6.086.156)	(3.290.092)
Resultat før skat		31.044.627	51.421.048
Skat af årets resultat	7	(7.476.239)	(11.918.664)
Årets resultat	8	23.568.388	39.502.384

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		965.116	1.327.035
Erhvervede varemærker		1.413.700	1.643.191
Goodwill		1.125.000	1.350.000
Immaterielle aktiver	9	3.503.816	4.320.226
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.537.691	1.177.089
Indretning af lejede lokaler		1.249.374	821.125
Materielle aktiver	10	2.787.065	1.998.214
Deposita		253.792	190.137
Finansielle aktiver	11	253.792	190.137
Anlægsaktiver		6.544.673	6.508.577
Fremstillede varer og handelsvarer		191.498.013	90.498.301
Forudbetalinger for varer		4.224.143	2.529.708
Varebeholdninger		195.722.156	93.028.009
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		58.949.636	44.869.504
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		170.993	170.993
Udskudt skat	12	834.976	0
Andre tilgodehavender		6.651.796	7.524.872
Periodeafgrænsningsposter	13	625.805	525.368
Tilgodehavender		67.233.206	53.090.737
Likvide beholdninger		1.613.266	41.758.455
Omsætningsaktiver		264.568.628	187.877.201
Aktiver		271.113.301	194.385.778

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(3.651.706)	0
Overført overskud eller underskud		100.271.979	76.703.591
Egenkapital		96.820.273	76.903.591
Udskudt skat	12	0	138.595
Hensatte forpligtelser		0	138.595
Bankgæld		85.593.645	38.791.915
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.423.257	27.730.607
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	13.152.466
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.326.674	10.534.920
Skyldig skat		460.609	846.549
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.997.669	9.364.304
Anden gæld		24.491.174	16.922.831
Kortfristede gældsforpligtelser		174.293.028	117.343.592
Gældsforpligtelser		174.293.028	117.343.592
Passiver		271.113.301	194.385.778
Finansielle instrumenter	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	0	76.703.591	76.903.591
Værdireguleringer	0	(4.681.675)	0	(4.681.675)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	1.029.969	0	1.029.969
Årets resultat	0	0	23.568.388	23.568.388
Egenkapital ultimo	200.000	(3.651.706)	100.271.979	96.820.273

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		29.268.265	48.224.692
Af- og nedskrivninger		1.373.125	1.267.209
Ændringer i arbejdskapital	14	(106.405.178)	(20.830.819)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(75.763.788)	28.661.082
Modtagne finansielle indtægter		7.862.518	82.544
Betalte finansielle omkostninger		(6.086.156)	(2.812.520)
Refunderet/(betalt) skat		(11.480.850)	(11.600.294)
Pengestrømme vedrørende drift		(85.468.276)	14.330.812
Salg af immaterielle aktiver		0	65.000
Køb mv. af materielle aktiver		(1.379.513)	(1.021.167)
Køb af finansielle aktiver		(63.655)	(101.250)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.443.168)	(1.057.417)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(86.911.444)	13.273.395
Udbetalt udbytte		0	(20.000.000)
Ændring på kassekreditter		46.801.730	38.732.341
Pengestrømme vedrørende finansiering		46.801.730	18.732.341
Ændring i likvider		(40.109.714)	32.005.736
Likvider primo		41.758.455	9.741.067
Valutakursreguleringer af likvider		(35.475)	11.652
Likvider ultimo		1.613.266	41.758.455
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.613.266	41.758.455
Likvider ultimo		1.613.266	41.758.455

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

	2022 kr.	2021 kr.
EU	451.205.256	384.756.363
Udenfor EU	25.310.543	22.978.620
Geografiske markeder i alt	476.515.799	407.734.983

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

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

3 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	24.322.224	18.544.545
Pensioner	523.864	413.390
Andre omkostninger til social sikring	3.764.410	2.604.810
Andre personaleomkostninger	359.874	323.665
	28.970.372	21.886.410
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	87	60

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

4 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	816.411	819.784
Afskrivninger på materielle aktiver	556.714	447.425
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(25.334)
	1.373.125	1.241.875

5 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	291.291	82.544
Valutakursreguleringer	7.571.227	6.403.904
	7.862.518	6.486.448

6 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	408.286
Renteomkostninger i øvrigt	613.342	533.471
Valutakursreguleringer	1.615.644	477.572
Øvrige finansielle omkostninger	3.857.170	1.870.763
	6.086.156	3.290.092

7 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	8.449.809	12.197.848
Ændring af udskudt skat	(973.570)	(279.184)
	7.476.239	11.918.664

8 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Overført resultat	23.568.388	39.502.384
	23.568.388	39.502.384

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	(482.570)	(574.493)	(900.000)
Valutakursreguleringer	1	0	0
Årets afskrivninger	(361.920)	(229.491)	(225.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(844.489)	(803.984)	(1.125.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	965.116	1.413.700	1.125.000

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.044.702	1.279.773
Tilgange	686.084	693.429
Kostpris ultimo	2.730.786	1.973.202
Af- og nedskrivninger primo	(867.613)	(458.648)
Valutakursreguleringer	(33.948)	0
Årets afskrivninger	(291.534)	(265.180)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.193.095)	(723.828)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.537.691	1.249.374

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	190.137
Tilgange	63.655
Kostpris ultimo	253.792
Regnskabsmæssig værdi ultimo	253.792

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(412.000)	(437.000)
Materielle aktiver	(60.000)	(45.000)
Varebeholdninger	1.437.000	441.000
Tilgodehavender	(130.024)	(97.595)
Udskudt skat i alt	834.976	(138.595)

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	(138.595)	(309.273)
Indregnet i resultatopgørelsen	973.571	170.678
Ultimo	834.976	(138.595)

Udskudt skat er indregnet således i balancen	2022 kr.	2021 kr.
Udskudte skatteaktiver	834.976	0
Udskudte skatteforpligtelser	0	(138.595)
	834.976	(138.595)

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

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(102.694.147)	(27.984.235)
Ændring i tilgodehavender	(14.929.637)	(17.648.875)
Ændring i leverandørgæld mv.	11.218.606	24.802.291
	(106.405.178)	(20.830.819)

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

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.894.180	9.935.546

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 2023.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med koncernens bankforbindelse er afgivet virksomhedspant nom. 80.000 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. 31.12.2022 på 143.869 t.kr.

Koncernen har via dets bankforbindelse stillet betalingsgarantier og importreimbursgarantier for samlet 20.467 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 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre eksterne omkostninger		(10.375)	(10.365)
Bruttoresultat		(10.375)	(10.365)
Af- og nedskrivninger		(225.000)	(225.000)
Driftsresultat		(235.375)	(235.365)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.763.779	39.698.076
Andre finansielle omkostninger	1	(14.851)	(15.797)
Resultat før skat		23.513.553	39.446.914
Skat af årets resultat	2	54.835	55.470
Årets resultat	3	23.568.388	39.502.384

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		1.125.000	1.350.000
Immaterielle aktiver	4	1.125.000	1.350.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		95.873.850	75.761.777
Finansielle aktiver	5	95.873.850	75.761.777
Anlægsaktiver		96.998.850	77.111.777
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		170.993	170.993
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		76.264	76.470
Tilgodehavender		247.257	247.463
Likvide beholdninger		1.016	2.026
Omsætningsaktiver		248.273	249.489
Aktiver		97.247.123	77.361.266

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		93.318.167	73.806.094
Overført overskud eller underskud		3.302.106	2.897.497
Egenkapital		96.820.273	76.903.591
Udskudt skat	6	106.072	84.643
Hensatte forpligtelser		106.072	84.643
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.750	8.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		312.028	364.282
Kortfristede gældsforpligtelser		320.778	373.032
Gældsforpligtelser		320.778	373.032
Passiver		97.247.123	77.361.266
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	73.806.094	2.897.497	76.903.591
Værdireguleringer	0	(4.681.675)	0	(4.681.675)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	1.029.969	0	1.029.969
Årets resultat	0	23.163.779	404.609	23.568.388
Egenkapital ultimo	200.000	93.318.167	3.302.106	96.820.273

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.841	14.630
Renteomkostninger i øvrigt	10	190
Valutakursreguleringer	0	977
	14.851	15.797

2 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	21.429	21.000
Refusion i sambeskatning	(76.264)	(76.470)
	(54.835)	(55.470)

3 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	23.568.388	39.502.384
	23.568.388	39.502.384

4 Immaterielle aktiver

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

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.555.683
Kostpris ultimo	2.555.683
Opskrivninger primo	73.206.094
Valutakursreguleringer	(1.843)
Egenkapitalreguleringer	(3.651.706)
Andel af årets resultat	27.296.893
Regulering af interne avancer	(3.531.271)
Opskrivninger ultimo	93.318.167
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.873.850

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	106.072	84.643
Udskudt skat i alt	106.072	84.643

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	84.643	63.643
Indregnet i resultatopgørelsen	21.429	21.000
Ultimo	106.072	84.643

7 Personaleforhold

Foruden selskabets direktør er der ingen ansatte i selskabet.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KSN ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige 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 nominal 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.

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 nominal 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.