



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

PMK-HOLDING APS
ERLING JACOBSENS GADE 95, 8240 RISSKOV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. maj 2023

Preben Munch Kjærgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8-10 |
| Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 11 |
| Balance..... | 12-13 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 14 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 15 |
| Noter..... | 16-22 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 23-29 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | PMK-Holding ApS Erling Jacobsens Gade 95 8240 Risskov |
| | CVR-nr.: 42 39 56 25 Stiftet: 15. marts 2021 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Preben Munch Kjærgaard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for PMK-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 22. maj 2023

Direktion:

Preben Munch Kjærgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i PMK-Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PMK-Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 ledelsen 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 22. maj 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18547

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2022 tkr. | 2021 tkr. | 2020 tkr. |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse | | | |
| Bruttoresultat..... | 65.651 | 67.508 | 73.872 |
| Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..... | 9.167 | 11.929 | 19.459 |
| Resultat af primær drift..... | 4.938 | 5.644 | 13.567 |
| Finansielle poster, netto..... | -3.563 | 13.368 | 4.385 |
| Årets resultat før skat..... | 1.349 | 18.454 | 14.400 |
| Årets resultat..... | 291 | 14.132 | 10.737 |
| Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser..... | -2.015 | 11.580 | 7.219 |
| Balance | | | |
| Balancesum..... | 142.485 | 151.569 | 133.781 |
| Egenkapital..... | 104.525 | 106.306 | 92.882 |
| Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser..... | 80.335 | 82.825 | 71.852 |
| Pengestrømme | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -4.846 | -1.157 | -2.271 |
| Nøgletal | | | |
| Soliditetsgrad..... | 56,4 | 54,6 | 53,7 |
| Egenkapitalforrentning..... | 0,3 | 14,2 | 23,1 |
| Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser)..... | -2,5 | 15,0 | 20,1 |

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|---|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser): | $\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i andre selskaber samt al virksomhed, som efter direktionens skøn har forbindelse hermed.

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter produktion, produktudvikling samt engros- og detailsalg af frisørartikler. Koncernen producerer, markedsfører og distribuerer hovedsagligt i Danmark, de øvrige skandinaviske lande samt flere end 20 lande i Europa, Nordamerika og Asien.

Derudover driver og udvikler koncernen frisørsaloner i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i 2022 et resultat på -1.862 t.kr. efter skat. Koncernen opnåede i 2022 et resultat efter skat på 291 t.kr.

Koncernen forsætter udviklingen af aktiviteterne i Danmark og på eksportmarkederne og afholder de nødvendige omkostninger og investeringer, der er forbundet med opbygningen af en mærkevareproducent med egen produktion, produktudvikling og distribution, ligesom koncernen løbende opgraderer sine digitale ressourcer til understøttelse af en positiv forretningsudvikling.

Koncernen investerer og øger fortsat sin tilstedeværelse i frisørbranchen både som producent, leverandør, detaillist, uddannelseshus og talentfabrik. Koncernen er i 2022 tilpasset til et forventet lavere aktivitetsniveau samt til forventningen til potentiel lavkonjunktur og stigende inflation.

Regnskabsåret har i starten af året fortsat været påvirket af det globale udbrud af sygdommen COVID-19 som følge af spredningen af Corona virus fra starten af 2020 og gennem hele 2021 samt selvst 2022. Påvirkningen har betydet hjemsendelse og afskedigelser af medarbejdere, højere sygefravær blandt både medarbejdere og kunder og en generel tilpasning af organisationen til et lavere og svingende aktivitetsniveau. Selskabet har i den forbindelse kvalificeret sig til flere hjælpepakker og understøttet både driften og likviditetsberedskabet hermed. I løbet af 2022 er tilbagebetalingen af flere hjælpepakker påbegyndt.

Som en konsekvens af et lavere aktivitetsniveau gennem 2022, en generel usikkerhed og et usikkert syn mod 2023 og 2024 har Selskabet hen mod slutningen af regnskabsåret tilpasset organisationen og igangsat tiltag, der både forventes at bibringe yderligere indtjening i årene fremover og bevare og styrke markedsandele på primære og nye markeder.

Koncernen nyder et fortsat positivt cash flow, der i indeværende regnskabsår hovedsageligt er anvendt til tilbagebetaling af ovennævnte hjælpepakker og generel styrkelse af det finansielle beredskab.

Koncernen forventer bæredygtige og klimavenlige investeringer i årene fremover i både koncernens produktionsfaciliteter i Sverige - herunder i infrastruktur og råvare- og materialeanvendelse - og i energianvendelse i domicilejendommen i Lystrup. I 2022 har koncernen indgået aftale om udbygning af koncernens solcelleanlæg i 2023.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling for indeværende regnskabsår realiseres under koncernens forventninger ved indgangen til regnskabsåret, hvilket skyldes negative kursreguleringer for moderselskabets værdipapirer. Driftsresultatet for koncernen er realiseret på et lavere niveau end 2021 i overensstemmelse med forventningerne grundet det økonomiske klima.

Koncernen har gennem de senere år tilpasset både forretningsmodel og organisation til et forandret økonomisk klima, som har været økonomisk udfordret grundet nedlukninger i samfundet mv. Omstillingen har vist sig bæredygtig i indeværende regnskabsår, selvom driftsresultatet sammenholdt med sidste år er halvværet.

Moderselskabets resultat er realiseret lavere end forventet, som følge af negative kursreguleringer for selskabets værdipapirer.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling for indeværende regnskabsår anses som utilfredsstillende

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling (fortsat)

og herved under forventningerne i Ledelsesberetningen sidste år, hvor der blev forventet et dritsresultat i niveauet 10-12 mio. kr. mens årets resultat for koncernen blev forventet i niveauet 5-7 mio. kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er risikoen for en kommende eller igangværende lavkonjunktur og stigende inflation tiltaget med faldende købekraft hos slutforbrugere til følge. Det kan resultere i mærkbare eller uforudsete økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår, men samtidig også indebære nye forretningsmuligheder.

Koncernen har et tilfredsstillende likviditetsberedskab og har yderligere manøvre muligheder til at sikre det nødvendige finansielle beredskab under forudsætning af, at aftalte kreditrammer opretholdes i mindst 12 måneder fra balancedagen.

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at fastholde en betydelig markedsandel på det danske marked samt evnen til at udbygge et tilsvarende effektivt og profitabelt salg og distribution på eksisterende og nye eksportmarkeder.

ID Hair Company A/S har i starten af 2023 tilført nødvendig likviditet og finansielt grundlag til datterselskabet PM Salon Group A/S for at opretholde og understøtte fortsat drift. Understøttelsen sker løbende og efter behov og under forudsætning af, at moderselskabets aftalte kreditrammer opretholdes i mindst 12 måneder fra balancedagen.

Prisrisici:

Prisvingninger indregnes normalt i selskabets priser på færdige produkter under hensyntagen til det aktuelle konkurrencebillede og ønsket om at fastholde og udbygge markedsandele.

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer, herunder i væsentlig omfang i Australien, USA og Sverige. Selskabet indgår ikke i spekulative valutapositioner, men afdækker løbende og efter behov udvalgte valutapositioner via options-/spot- og/eller terminsforretninger.

Kursregulering af investeringer i udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici:

Koncernens rentebærende gæld bærer udelukkende kort, variabel rente. Væsentlige stigninger i den korte ende af rentekurven kan isoleret set have negativ effekt på indtjeningen.

Miljøforhold

Koncernen forfølger en generel klima- og miljøvenlig forsvarlig driftsførelse og sikrer løbende, at koncernens produkter lever op til de til enhver tid gældende regler og standarder.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne tilbyde selskabets kunder og samarbejdspartnere produkter og løsninger af høj kvalitet, er det afgørende, at selskabet kan rekruttere og fastholde medarbejdere med såvel et højt uddannelsesniveau som et stort teknisk erfaringsgrundlag.

Koncernen støtter derfor løbende medarbejdernes kompetencegivende videreuddannelser via både interne og eksterne kursus- og uddannelsesaktiviteter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne styres hovedsageligt i koncernens modervirksomhed, men i tæt samarbejde

LEDELSESBERETNING

Forsknings- og udviklingsaktiviteter (fortsat)

med den fuldt ejede produktionsvirksomhed i Sverige og udenlandske partnere og omfatter primært udvikling og introduktion af nye produkter og koncepter indenfor koncernens hovedaktivitet.

Forventninger til fremtiden

Parallelt med et efter forholdene og konjunkturerne passende og eventuelt kortsigtet tilbageholdende investeringsniveau forventer Selskabet at udvide, konsolidere og effektivisere sine aktiviteter yderligere i de kommende år.

Koncernen forventer overordnet fortsat at øge afsætningen af egne produkter på både eksisterende og nye markeder, og samlet set at fastholde det nuværende aktivitetsniveau gennem 2023.

Koncernen forventer et driftsresultat i niveaet 5-7 mio. kr. mens kursudviklingen for værdipapirerne vurderes som usikker og i opadgående retning, hvorfor resultatet for 2023 forventes at være i nivauet 7-9 mio. kr.

Egne kapitalandele

Et af selskabets datterselskaber besidder egne kapitalandele, der udgør 25.000 stk. a nom. 1 kr. Egne kapitalandele i datterselskabet udgør 5% af datterselskabets selskabskapital.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| BRUTTOFORTJENESTE | 1 | 65.650.593 | 67.508.326 | -212.025 | -144.772 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | -56.483.991 | -55.579.553 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -4.072.839 | -6.247.072 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger..... | | -155.833 | -38.000 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT | | 4.937.930 | 5.643.701 | -212.025 | -144.772 |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder..... | 3 | -50.945 | 33.643 | 1.592.268 | 1.877.798 |
| Andre finansielle indtægter..... | 4 | 2.320.846 | 13.633.786 | 1.229.953 | 12.828.141 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver..... | | 25.000 | -591.450 | 0 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 5 | -5.883.951 | -265.827 | -5.446.438 | -35.735 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.348.880 | 18.453.853 | -2.836.242 | 14.525.432 |
| Skat af årets resultat..... | 6 | -1.057.723 | -4.321.976 | 974.149 | -2.789.355 |
| ÅRETS RESULTAT | 7 | 291.157 | 14.131.877 | -1.862.093 | 11.736.077 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|-----------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 200.000 | 150.000 | 0 | 0 |
| Goodwill..... | | 3.439.143 | 4.981.501 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 8 | 3.639.143 | 5.131.501 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 25.406.734 | 25.993.299 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 4.765.075 | 5.138.795 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 931.334 | 606.940 | 0 | 0 |
| Andre investeringsaktiver..... | | 2.729.580 | 636.788 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 9 | 33.832.723 | 32.375.822 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirk- somheder..... | | 0 | 0 | 28.814.470 | 29.053.242 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 2.902.604 | 2.343.499 | 0 | 0 |
| Andre værdipapirer..... | | 23.000 | 23.000 | 0 | 0 |
| Lejede depositum og andre tilgodehavender..... | | 3.840.882 | 3.479.880 | 1.400.000 | 1.400.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 10 | 6.766.486 | 5.846.379 | 30.214.470 | 30.453.242 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 44.238.352 | 43.353.702 | 30.214.470 | 30.453.242 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 33.335.036 | 27.119.382 | 0 | 0 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 1.630.296 | 1.420.460 | 0 | 0 |
| Forudbetaling for varer..... | | 346.006 | 8.791 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 35.311.338 | 28.548.633 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 12.349.628 | 17.961.133 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 2.633.051 | 501.568 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 956.032 | 313.330 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 1.523.567 | 6.191.472 | 0 | 19.583 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 219.031 | 0 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 2.806.256 | 3.171.888 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 11 | 184.600 | 546.311 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 15.232.858 | 25.012.246 | 5.439.307 | 3.693.039 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 12 | 46.564.350 | 52.391.803 | 46.564.350 | 52.391.803 |
| Værdipapirer..... | | 46.564.350 | 52.391.803 | 46.564.350 | 52.391.803 |
| Likvide beholdninger..... | | 1.137.826 | 2.262.400 | 128.250 | 379.628 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 98.246.372 | 108.215.082 | 52.131.907 | 56.464.470 |
| AKTIVER..... | | 142.484.724 | 151.568.784 | 82.346.377 | 86.917.712 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|-----------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Selskabskapital..... | | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 0 | 0 | 4.515.299 | 4.754.071 |
| Overført resultat..... | | 80.176.881 | 82.784.737 | 75.970.815 | 78.187.217 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 117.800 | 0 | 117.800 | 0 |
| Minoritetsinteresser..... | | 24.190.531 | 23.481.034 | 0 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | | 104.525.212 | 106.305.771 | 80.643.914 | 82.981.288 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 13 | 1.536.366 | 1.337.921 | 0 | 0 |
| Andre hensatte forpligtelser..... | 14 | 764.485 | 0 | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 2.300.851 | 1.337.921 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 7.125.227 | 7.578.882 | 0 | 0 |
| Anden gæld..... | | 0 | 1.173.484 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser... | 15 | 7.125.227 | 8.752.366 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 467.815 | 573.327 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 12.509.045 | 4.576.598 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 4.386.487 | 4.899.434 | 45.000 | 45.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder. | | 0 | 0 | 0 | 565.979 |
| Selskabsskat..... | | 261.057 | 2.022.001 | 261.057 | 1.685.921 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 1.393.142 | 1.636.259 |
| Anden gæld..... | | 10.563.476 | 22.487.612 | 3.264 | 3.265 |
| Deposita..... | | 207.361 | 510.885 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 16 | 138.193 | 102.869 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser... | | 28.533.434 | 35.172.726 | 1.702.463 | 3.936.424 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 35.658.661 | 43.925.092 | 1.702.463 | 3.936.424 |
| PASSIVER..... | | 142.484.724 | 151.568.784 | 82.346.377 | 86.917.712 |
| Eventualposter mv. | 17 | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 18 | | | | |
| Nærtstående parter | 19 | | | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Koncernen | | | | |
|---|----------------------|----------------------|---|-------------------------|--------------------|
| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | Minoritetsint resser | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2022..... | 40.000 | 82.784.735 | 0 | 23.481.034 | 106.305.769 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 7. | | -2.132.573 | 117.800 | 2.305.930 | 291.157 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Tilgang af egenkapital ved køb af virksomhed..... | | | | 165.000 | 165.000 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | -475.281 | | | -475.281 |
| Valutakursregulering minoritetsandele.... | | | | -457.192 | -457.192 |
| Overførsler | | | | | |
| Tilladt udligning..... | | | | -1.304.241 | -1.304.241 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 40.000 | 80.176.881 | 117.800 | 24.190.531 | 104.525.212 |

| | Moderselskabet | | | | |
|--|-----------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| | Selskabs- kapital | Reserve for nettopskrivni ng efter indre værdi metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2022..... | 40.000 | 4.754.071 | 78.187.217 | 0 | 82.981.288 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 7. | | 1.592.268 | -3.572.161 | 117.800 | -1.862.093 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | -475.281 | | | -475.281 |
| Overførsler | | | | | |
| Modt./dekl. udbytte..... | | -1.355.759 | 1.355.759 | | 0 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 40.000 | 4.515.299 | 75.970.815 | 117.800 | 80.643.914 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Årets resultat..... | 291.157 | 14.131.877 | -1.862.093 | 11.736.077 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 4.072.839 | 6.123.912 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | 155.833 | 111.160 | 0 | 0 |
| Urealiserede kursavancer tilbageført..... | 5.420.174 | -9.028.717 | 5.420.174 | -9.028.717 |
| Resultat af associerede virksomheder..... | 50.945 | -33.643 | 0 | 0 |
| Resultat af dattervirksomheder..... | 0 | 0 | -1.592.268 | -1.877.798 |
| Udbytte modtaget fra dattervirksomheder.. | 0 | 0 | 1.355.759 | 0 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 1.057.723 | 4.321.976 | -974.149 | 2.789.355 |
| Øvrige reguleringer..... | 262.560 | 206.076 | 0 | 0 |
| Betalt selskabsskat..... | -2.839.253 | -3.843.853 | -328.194 | -1.766.841 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -6.762.705 | -1.240.532 | 0 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | 9.998.419 | -10.615.756 | -2.111.907 | -521.152 |
| Ændring i langfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..... | -968.166 | -1.200.673 | 0 | 0 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..... | -12.705.282 | 5.271.711 | -565.980 | -2.179.964 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | -1.965.756 | 4.203.538 | -658.658 | -849.040 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | -150.000 | 0 | 0 | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -4.846.421 | -1.156.615 | 0 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 0 | 92.000 | 0 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | -1.580.170 | -2.801.944 | 0 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver..... | 382.288 | 0 | 0 | 0 |
| Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter..... | 407.279 | 1.689.900 | 407.279 | 1.689.900 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -5.787.024 | -2.176.659 | 407.279 | 1.689.900 |
| Provenu ved langfristet låneoptagelse..... | 0 | -587.448 | 0 | 0 |
| Ændring i driftskredit..... | 7.932.447 | 799.622 | 0 | 0 |
| Betalt udbytte i regnskabsåret..... | -1.304.241 | -500.000 | 0 | -500.000 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | 6.628.206 | -287.826 | 0 | -500.000 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | -1.124.574 | 1.739.053 | -251.379 | 340.860 |
| Likvider 1. januar..... | 2.262.400 | 523.347 | 379.629 | 38.768 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 1.137.826 | 2.262.400 | 128.250 | 379.628 |
| Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger..... | 1.137.826 | 2.262.400 | 128.250 | 379.628 |
| LIKVIDER..... | 1.137.826 | 2.262.400 | 128.250 | 379.628 |

NOTER

Note

Særlige poster

1

Koncernen har i forbindelse med udbruddet af COVID-19 modtaget kompensation fra Staten for i alt 947 tkr. pr. 31. december 2022.

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|----------------|------------------|----------------|-------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Kompensation for Faste omkostninger, COVID-19..... | -171.126 | 2.666.847 | 0 | 0 |
| Lønkomensation, COVID-19..... | 1.117.920 | 6.925.643 | 0 | 0 |
| Kompensation vedr. elever..... | 0 | -43.361 | 0 | 0 |
| | 946.794 | 9.549.129 | 0 | 0 |

Personaleomkostninger

2

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------|----------|
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 126 | 128 | 0 | 0 |
| Løn og gager..... | 49.286.805 | 48.966.906 | 0 | 0 |
| Pensioner..... | 5.348.871 | 5.231.095 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 851.187 | 741.299 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger..... | 997.128 | 640.253 | 0 | 0 |
| | 56.483.991 | 55.579.553 | 0 | 0 |

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

Der er ingen ansatte i moderselskabet.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

3

| | | | | |
|--|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 0 | 0 | 1.592.268 | 1.877.798 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder..... | -50.945 | 33.643 | 0 | 0 |
| | -50.945 | 33.643 | 1.592.268 | 1.877.798 |

Andre finansielle indtægter

4

| | | | | |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 0 | 0 | 62.819 | 103.430 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 2.320.846 | 13.633.786 | 1.167.134 | 12.724.711 |
| | 2.320.846 | 13.633.786 | 1.229.953 | 12.828.141 |

NOTER

| | Koncernen | | Moderselskabet | | Note |
|--|------------------|-------------------|---|-------------------|----------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. | |
| Andre finansielle omkostninger | | | | | 5 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 5.883.951 | 265.827 | 5.446.438 | 35.735 | |
| | 5.883.951 | 265.827 | 5.446.438 | 35.735 | |
| Skat af årets resultat | | | | | 6 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 748.001 | 4.781.257 | -974.149 | 2.789.355 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 77.910 | 0 | 0 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 231.812 | -459.281 | 0 | 0 | |
| | 1.057.723 | 4.321.976 | -974.149 | 2.789.355 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | 7 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret. | 117.800 | 0 | 117.800 | 0 | |
| Henlæggelser til reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode..... | 0 | 0 | 1.592.268 | 1.877.798 | |
| Overført resultat..... | -2.132.573 | 11.579.526 | -3.572.161 | 9.858.279 | |
| Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat..... | 2.305.930 | 2.552.351 | 0 | 0 | |
| | 291.157 | 14.131.877 | -1.862.093 | 11.736.077 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | | | 8 |
| | | | Koncernen | | |
| | | | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Goodwill | |
| Kostpris 1. januar 2022..... | | | 500.000 | 11.916.567 | |
| Tilgang..... | | | 150.000 | 0 | |
| Afgang..... | | | 0 | -3.500.000 | |
| Kostpris 31. december 2022..... | | | 650.000 | 8.416.567 | |
| Afskrivninger 1. januar 2022..... | | | 350.000 | 6.935.066 | |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | | | 0 | -3.500.000 | |
| Nedskrivning..... | | | 0 | 350.351 | |
| Årets afskrivninger | | | 100.000 | 1.192.007 | |
| Afskrivninger 31. december 2022..... | | | 450.000 | 4.977.424 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | | | 200.000 | 3.439.143 | |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

9

| | Koncernen | |
|---|------------------------------|---|
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 31.905.452 | 20.342.754 |
| Valutakursregulering til ultimokurs..... | -369.560 | -818.585 |
| Tilgang..... | 115.267 | 1.546.754 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 31.651.159 | 21.070.923 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022..... | 5.912.153 | 15.203.963 |
| Valutakursregulering..... | -92.403 | -558.794 |
| Nedskrivning..... | 0 | 204.374 |
| Årets afskrivninger | 424.675 | 1.456.305 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022..... | 6.244.425 | 16.305.848 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 25.406.734 | 4.765.075 |
| | Koncernen | |
| | Indretning af lejede lokaler | Andre investeringsaktiver |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 979.710 | 636.788 |
| Tilgang..... | 709.320 | 2.475.080 |
| Afgang..... | 0 | -382.288 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 1.689.030 | 2.729.580 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022..... | 372.773 | 0 |
| Nedskrivning..... | 100.903 | 0 |
| Årets afskrivninger | 284.020 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022..... | 757.696 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 931.334 | 2.729.580 |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

10

| | Koncernen | | |
|---|--|--------------------|---|
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer | Lejedespositum og andre tilgodehavender |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 2.500.050 | 1.273.000 | 11.298.880 |
| Tilgang..... | 610.050 | 0 | 970.120 |
| Afgang..... | 0 | -1.250.000 | -609.118 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 3.110.100 | 23.000 | 11.659.882 |
| Værdireguleringer 1. januar 2022..... | -55.505 | -750.000 | -7.819.000 |
| Årets resultat | -72.770 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver..... | 0 | 750.000 | |
| Egenkapitalbevægelser..... | 250.013 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2022..... | 121.738 | 0 | -7.819.000 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022..... | 101.046 | 500.000 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill..... | 228.188 | 0 | 0 |
| Tilbageførte afskrivninger på goodwill..... | 0 | -500.000 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022..... | 329.234 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.. | 2.902.604 | 23.000 | 3.840.882 |

Goodwill

PMK-Holding ApS har erhvervet kapitalandele i selskaberne Danish Beauty Distribution ApS og Brandshop ApS i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 610 t.kr. Goodwill af årets køb udgør 522 t.kr.

| | Morderselskabet | |
|---|------------------------------------|---|
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Lejedespositum og andre tilgodehavender |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 24.299.171 | 1.400.000 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 24.299.171 | 1.400.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2022..... | 5.736.683 | 0 |
| Udloddet resultat | -1.355.759 | 0 |
| Årets resultat | 2.083.574 | 0 |
| Egenkapitalbevægelser..... | -475.281 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december 2022..... | 5.989.217 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022..... | 982.612 | 0 |
| Afskrivninger på goodwill..... | 491.306 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022..... | 1.473.918 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 28.814.470 | 1.400.000 |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

10

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|--|-------------|----------------|-----------|
| Id Hair Company A/S, Aarhus..... | 48.800.442 | 4.501.757 | 48,42 % |
| PM Salon Group A/S, Aarhus..... | -4.048.350 | -5.475.316 | 48,42 % |
| Masiol ApS, Aarhus..... | 501.697 | -210.972 | 100 % |
| Scandinavian Hair Company AB, Sverige..... | 10.818.575 | 1.232.792 | 48,42 % |
| ID Fastigheter AB, Sverige..... | 909.689 | 131.424 | 48,42 % |
| HAUS.CONCEPT ApS, Aalborg..... | 490.857 | -9.143 | 32,44 % |

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|---|-------------|----------------|-----------|
| Brandshop ApS, Aarhus..... | 1.087.869 | -194.849 | 13,69 % |
| Danish Beauty Distribution ApS, Aarhus..... | 1.349.310 | -62.563 | 13,69 % |

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

12

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

| | <u>Koncernen</u> |
|---|------------------|
| | Aktier |
| Dagsværdi 31. december 2022..... | 46.564.350 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | -5.420.174 |
| | <u>Moder-</u> |
| | <u>selskabet</u> |
| | Aktier |
| Dagsværdi 31. december 2022..... | 46.564.350 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | -5.420.174 |

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

13

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Udskudt skat 1. januar..... | 1.337.921 | 2.192.374 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | 231.812 | -459.281 | 0 | 0 |
| Regulering..... | -33.367 | -395.172 | 0 | 0 |
| Udskudt skat 31. december..... | 1.536.366 | 1.337.921 | 0 | 0 |
| Der indregnes således: | | | | |
| Udskudt skat (passiver)..... | 1.536.366 | 1.337.921 | 0 | 0 |
| | 1.536.366 | 1.337.921 | 0 | 0 |

Andre hensatte forpligtelser

14

| | | | | |
|-------------|---------|---|---|---|
| 0-1 år..... | 764.485 | 0 | 0 | 0 |
|-------------|---------|---|---|---|

Andre hensatte forpligtelser vedrører husleje, rømning og reetablering vedr. opsagte lejemål i PM Salon Group A/S.

Langfristede gældsforpligtelser

15

| | Koncernen | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| | 31/12 2022 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2021 gæld i alt |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 7.593.042 | 467.815 | 5.941.155 | 8.152.209 |
| Anden gæld..... | 0 | 0 | 0 | 2.807.549 |
| | 7.593.042 | 467.815 | 5.941.155 | 10.959.758 |

Periodeafgrænsningsposter

16

Periodeafgrænsningsposter vedr. forudbetalinger fra kunder.

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

17

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Moderselskabet har ingen eventualforpligtelser.

Koncernen:

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, som i en evt. opsigelsesperiode udgør en eventualforpligtelse på 7.881 tkr. pr. 31. december 2022.

Koncernen har indgået leasingaftaler med en samlet restleasingforpligtelse på tkr. 989.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 263 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18

Moderselskabet:

Moderselskabet har ikke stillet pant eller sikkerhed.

Koncernen:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld på 7.593 tkr. pr. 31. december 2022 er der udstedt realkreditpantebrev på 11.300 tkr., med pant i overstående grunde og bygninger med en bogført værdi på 22.071 tkr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter på 12.510 tkr. pr. 31. december 2022 er der givet pant i ejerpantebreve på 5.000 tkr. med pant i ovenstående grunde og bygninger med en bogført værdi på 22.071 pr. 31. december 2022.

Nærtstående parter

19

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Preben Munch Kjærgaard, Erling Jacobsens Gade 95, 8240 Risskov, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med:

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvor førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PMK-Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet PMK-Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori PMK-Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer samt tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Varemærker og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over 5 år, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 20-50 år | 0-10 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-8 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 5 år | 0 % |

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til rømning, retablering og husleje i opsigelsesperioden for opsagte lejemål.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.