

PMK-Holding ApS

Erling Jacobsens Gade 95, 8240 Risskov

CVR-nr. 42 39 56 25

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2024

Dirigent:

.....
Preben Munch Kjærgaard

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PMK-Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 10. juni 2024

Direktion:

.....
Preben Munch Kjærgaard
direktør

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 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

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

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 regnskaberne, 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 revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 10. juni 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820

Steffen Michael Bach
statsaut. revisor
mne45892

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PMK-Holding ApS
Adresse, postnr. by	Erling Jacobsens Gade 95, 8240 Risskov
CVR-nr.	42 39 56 25
Stiftet	15. marts 2021
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Preben Munch Kjærgaard, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020
Hovedtal				
Bruttofortjeneste/ bruttotab	69.237	65.651	67.508	73.872
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	18.934	9.011	11.929	19.459
Resultat af primær drift	11.834	106	5.644	13.567
Resultat af finansielle poster	7.890	-3.589	13.368	4.385
Resultat før skat	24.253	1.349	18.454	14.400
Årets resultat	19.369	291	14.132	10.737
Balancesum				
Balancesum	153.368	142.485	151.569	133.781
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-576	-4.846	-1.157	-2.271
Minoritetsinteresser	29.438	24.191	23.481	21.030
Egenkapital	123.566	104.525	106.306	92.882
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser				
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	14.379	-2.015	11.580	7.219
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	94.128	80.335	82.825	71.852
Nøgletal				
Soliditetsgrad	61,4 %	56,4 %	54,6 %	53,7 %
Egenkapitalforrentning	16,5 %	-2,5 %	15,0 %	20,1 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Der er ændret klassifikation af hovedtallene "Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)", "Resultat af primær drift" og "Resultat af finansielle poster" for 2022.

Hoved- og nøgletalsoversigten består alene af 4 år, da selskabet er stiftet pr. 15. marts 2021. Selskabet er stiftet ved spaltning med tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2020.

Ledelsesberetning

Koncernens 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 19.369 t.kr. mod et overskud på 291 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 123.566 t.kr.

Koncernen fortsætter udviklingen af aktiviteterne i Danmark og på eksportmarkederne og afholder de nødvendige omkostninger og investeringer, der er forbundet med opbygningen af en mærkevareproducent med adgang til 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 leverandør, detaillist, uddannelseshus og talentfabrik - senest med overtagelsen af den danske frisørkæde Poul M. i 2018, der i perioden 2022 til 2024 er tilpasset et forventet lavere aktivitetsniveau samt forventninger til kommende eller igangværende lavkonjunktur og højere inflation.

Regnskabsåret har fortsat været påvirket af adfærdsændringer i forlængelse af det globale udbrud af sygdommen COVID-19 som følge af spredningen af Corona virus fra starten af 2020 og årene herefter. Påvirkningen har bl.a. betydet afskedigelser af medarbejdere, højere sygefravær blandt både medarbejdere og kunder og en generel tilpasning af organisationen til et lavere og svingende aktivitetsniveau, herunder lukning af saloner i frisørkæden. Koncernen har i forbindelse med COVID-19 kvalificeret sig til flere hjælpepakker og understøttet både driften og likviditetsberedskabet hermed i årene 2020 og 2021. I 2022, 2023 og 2024 er tilbagebetalingen af flere hjælpepakker påbegyndt og afsluttet.

På baggrund af et svagt stigende aktivitetsniveau gennem 2023, en generel usikkerhed og et usikkert syn mod 2024 og 2025 har koncernen 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 dette 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 2023 har koncernen udbygget domicilejendommens solcelleanlæg.

Koncernens resultat og økonomiske udvikling for dette regnskabsår anses som meget tilfredsstillende og som nævnt nedenfor pænt over forventningerne i Ledelsesberetningen sidste år.

Årets resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger

Koncernen opnåede i 2023 et driftresultat på 16,4 mio. kr. og et resultat efter skat på 19,9 mio. kr., hvilket overstiger forventningerne fremsat i Årsrapporten for 2022, hvor koncernen forventede et driftsresultat på 5-7 mio. kr. og et resultat efter skat på 7-9 mio. kr.

Forbedringen af driftsresultatet er primært realiseret via yderligere effektivisering af frisørkæden Poul M. (PM Salon Group A/S), der har nedbragt selskabets underskud betydeligt i regnskabsåret, samt fremgang i både omsætning og indtjening i koncernens hovedaktiviteter, tillige med et generelt fald i koncernens indirekte omkostninger.

Forbedringen af resultat efter skat er drevet af ovenstående samt positive kursreguleringer af moderselskabets værdipapirer.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

For til stadighed at kunne tilbyde kunder og samarbejdspartnere produkter og løsninger af høj kvalitet, er det afgørende, at koncernen 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.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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.

Koncernen har i 2023 og i starten af 2024 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 koncernens aftalte kreditrammer opretholdes i mindst 12 måneder fra balancedagen.

Prisrisici:

Prissvingninger indregnes normalt i koncernselskabernes 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. Koncernen 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, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er koncernens 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.

Påvirkning af det eksterne miljø

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.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Produktudviklingsaktiviteterne planlægges og styres hovedsageligt i koncernens datterselskab, ID HAIR COMPANY A/S, i tæt samarbejde med den fuldt ejede produktionsvirksomhed i Sverige og udenlandske partnere og omfatter primært udvikling og introduktion af nye produkter og koncepter indenfor koncernens hovedaktivitet.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er risikoen for en kommende eller igangværende lavkonjunktur og højere 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.

Koncernens datterselskab, ID HAIR COMPANY A/S, har ved indgangen til 2024 vundet en retssag i Norge mod en tidligere samarbejdspartner og er ved 1. instans blevet tilkendt en erstatning på 12,8 mio. norske kroner. Modparten har anket afgørelsen, hvilket mod forventning indebærer en risiko for, at selskabet pålignes dækning af modpartens sagsomkostninger. Det forventes at en endelig afgørelse på tvisten findes i løbet af 2024. Det endelige resultat af anken og dermed størrelsen af en eventuel erstatning er således usikker. Regnskabsåret 2023 og tidligere år er løbende belastet med advokathonorarer til føring af sagen, men der er ikke indregnet eventuel tilkendt erstatning eller eventuel hensættelse til dækning af modpartens sagsomkostninger.

Ledelsesberetning

Til understøttelse af langsigtede forventninger om stigende aktivitetsniveau vil koncernens svenske datterselskab, Scandinavian Hair Company AB, udvide sin produktionskapacitet i løbet af 2024 via erhvervelse af nye og større produktionsfaciliteter, der i overvejende grad finansieres via samtidigt frasalg af eksisterende fabriksbygning.

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.

Forventet udvikling

Parallelt med et efter forholdene og konjunkturerne passende og eventuelt kortsigtet tilbageholdende investeringsniveau forventer koncernen 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 2024.

Koncernen forventer et driftsresultat i niveauet 10-15 mio. kr., mens kursudviklingen for værdipapirerne vurderes som usikker og i opadgående retning, hvorfor resultatet for 2024 forventes at være i niveauet 20-22 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	69.236.748	65.650.593	-182.957	-212.025
3	Personaleomkostninger	-50.148.357	-56.483.991	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.571.238	-4.072.839	0	0
	Andre driftsomkostninger	-154.481	-155.833	0	0
	Resultat før finansielle poster	16.362.672	4.937.930	-182.957	-212.025
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.751.592	1.592.268
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-739.913	-50.945	0	0
4	Finansielle indtægter	9.953.469	2.320.846	8.842.201	1.229.953
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	25.000	0	0
5	Finansielle omkostninger	-1.323.299	-5.883.951	-39.588	-5.446.438
	Resultat før skat	24.252.929	1.348.880	14.371.248	-2.836.242
6	Skat af årets resultat	-4.884.371	-1.057.723	-1.903.949	974.149
	Årets resultat	<u>19.368.558</u>	<u>291.157</u>	<u>12.467.299</u>	<u>-1.862.093</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i PMK-Holding ApS	14.379.263	-2.014.773		
	Minoritetsinteresser	4.989.295	2.305.930		
		<u>19.368.558</u>	<u>291.157</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	120.000	200.000	0	0
	Goodwill	2.947.836	3.439.143	0	0
		<u>3.067.836</u>	<u>3.639.143</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	24.994.770	25.406.733	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.896.284	4.765.075	0	0
	Indretning af lejede lokaler	562.098	931.334	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	100.755	0	0	0
		<u>29.553.907</u>	<u>31.103.142</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.479.981	28.814.470
	Kapitalandele i kapitalinteresser	2.262.695	2.902.604	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	23.000	23.000	0	0
	Andre tilgodehavender	1.680.006	2.017.856	1.400.000	1.400.000
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	1.179.344	1.823.027	0	0
		<u>5.145.045</u>	<u>6.766.487</u>	<u>37.879.981</u>	<u>30.214.470</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>37.766.788</u>	<u>41.508.772</u>	<u>37.879.981</u>	<u>30.214.470</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	3.894.870	3.411.705	0	0
	Handelsvarer	29.605.089	31.553.627	0	0
	Forudbetalinger for varer	40.357	346.006	0	0
	Stambesætning	2.754.870	2.729.580	0	0
		<u>36.295.186</u>	<u>38.040.918</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.644.228	12.349.628	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	192.795	2.633.051
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	687.689	956.032	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	219.031	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	3.608.353	2.806.256
	Andre tilgodehavender	1.701.224	1.523.567	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	195.519	184.600	0	0
		<u>19.228.660</u>	<u>15.232.858</u>	<u>3.801.148</u>	<u>5.439.307</u>
12	Værdipapirer og kapitalandele	<u>55.533.805</u>	<u>46.564.350</u>	<u>55.533.805</u>	<u>46.564.350</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.543.375</u>	<u>1.137.826</u>	<u>59.140</u>	<u>128.250</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>115.601.026</u>	<u>100.975.952</u>	<u>59.394.093</u>	<u>52.131.907</u>
	AKTIVER I ALT	<u>153.367.814</u>	<u>142.484.724</u>	<u>97.274.074</u>	<u>82.346.377</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		PASSIVER			
		Egenkapital			
13	Anpartskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	9.580.810	4.515.299
	Overført resultat	93.966.328	80.176.881	83.290.822	75.970.815
	Foreslået udbytte	122.000	117.800	122.000	117.800
	Anpartshavere i PMK-Holding ApS' andel af egenkapital	94.128.328	80.334.681	93.033.632	80.643.914
	Minoritetsinteresser	29.437.810	24.190.531	0	0
	Egenkapital i alt	123.566.138	104.525.212	93.033.632	80.643.914
	Hensatte forpligtelser				
15	Udskudt skat	1.367.963	1.536.366	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	0	764.485	0	0
17	Hensatte forpligtelser i alt	1.367.963	2.300.851	0	0
	Gældsforpligtelser				
16	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	6.703.202	7.125.227	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	50.000	0	0	0
		6.753.202	7.125.227	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
16	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	442.919	467.815	0	0
	Gæld til banker	1.302.827	12.509.045	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	306.990	138.193	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.142.587	4.386.490	53.124	45.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	544.000	0
	Skyldig selskabsskat	3.204.649	261.057	2.600.110	261.057
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	1.039.944	1.393.142
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	758	0	0	0
	Deposita	206.378	207.361	0	0
	Anden gæld	8.073.403	10.563.473	3.264	3.264
		21.680.511	28.533.434	4.240.442	1.702.463
	Gældsforpligtelser i alt	28.433.713	35.658.661	4.240.442	1.702.463
	PASSIVER I ALT	153.367.814	142.484.724	97.274.074	82.346.377

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 7 Resultatdisponering
- 14 Egne kapitalandele
- 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 20 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					Egenkapital i alt
Note	kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	
	Egenkapital 1. januar 2023	40.000	80.176.881	117.800	80.334.681	24.190.531	104.525.212
	Overført via resultatdisponering	0	14.257.263	122.000	14.379.263	4.989.295	19.368.558
	Valutakursreguleringer	0	40.219	0	40.219	38.690	78.909
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-508.035	0	-508.035	219.294	-288.741
	Udloddet udbytte	0	0	-117.800	-117.800	0	-117.800
	Egenkapital 31. december 2023	40.000	93.966.328	122.000	94.128.328	29.437.810	123.566.138

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2023	40.000	4.515.299	75.970.815	117.800	80.643.914
7	Overført via resultatdisponering	0	5.751.592	6.593.707	122.000	12.467.299
	Valutakursreguleringer	0	40.219	0	0	40.219
	Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-726.300	726.300	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
	Egenkapital 31. december 2023	40.000	9.580.810	83.290.822	122.000	93.033.632

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	19.368.558	291.157
21	Reguleringer	-1.498.309	9.007.172
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	17.870.249	9.298.329
22	Ændring i driftskapital	-984.502	-9.469.568
	Pengestrømme fra primær drift	16.885.747	-171.239
	Renteindbetalinger m.v.	1.616.900	2.320.846
	Renteudbetalinger m.v.	-726.041	-307.944
	Betalt og modtaget selskabsskat	-1.901.122	-2.839.253
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	15.875.484	-997.590
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-150.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-436.479	-4.846.421
	Salg af materielle anlægsaktiver	21.408	0
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-100.005	-1.580.170
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	382.288
	Køb/salg af værdipapirer	-1.806.873	0
	Modtagne afdrag på udlån	558.495	0
	Renteindbetalinger på udlån	418.934	0
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	645.524	407.279
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-698.996	-5.787.024
	Ændring i driftskredit	-11.206.218	7.932.447
	Betalt udbytte	-117.800	-1.304.241
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-446.921	-968.166
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.770.939	5.660.040
	Årets pengestrøm	3.405.549	-1.124.574
	Likvider 1. januar	1.137.826	2.262.400
23	Likvider 31. december	4.543.375	1.137.826

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PMK-Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som kapitalinteresser. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

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

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

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

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

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

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

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lønrefusioner og fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
Varemærker	5 år
Licenser (aftaleperioden, dog maksimalt 8 år)	0-8 år
Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Bygninger afskrives under hensyntagen til en forventet restværdi på 10 %.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. I kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den gennemsnitlige forventede tilbagebetalingsperiode under hensyntagen til indtjeningsprofil, synergieffekter og markedsposition.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Deposita, finansielle anlægsaktiver

Deposita vedrører deposita i forbindelse med indgåelse af lejekontrakter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Tilskud uden modydelse i koncernforhold

Tilskud givet til tilknyttede virksomheder uden modydelse indregnes som en kapitaltilførsel under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Tilskud modtaget fra tilknyttede virksomheder indregnes som modtaget udbytte fra den tilknyttede virksomhed.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncern

Efter regnskabsårets afslutning er risikoen for en kommende eller igangværende lavkonjunktur og højere 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.

Koncernens datterselskab, ID HAIR COMPANY A/S, har ved indgangen til 2024 vundet en retssag i Norge mod en tidligere samarbejdspartner og er ved 1. instans blevet tilkendt en erstatning på 12,0 mio. norske kroner. Modparten har anket afgørelsen, hvilket mod forventning indebærer en risiko for, at selskabet pålignes dækning af modpartens sagsomkostninger. Det forventes at en endelig afgørelse på tvisten findes i løbet af 2024. Det endelige resultat af anken og dermed størrelsen af en eventuel erstatning er således usikker. Regnskabsåret 2023 og tidligere år er løbende belastet med advokathonorarer til føring af sagen, men der er ikke indregnet eventuel tilkendt erstatning eller eventuel hensættelse til dækning af modpartens sagsomkostninger.

Til understøttelse af langsigtede forventninger om stigende aktivitetsniveau vil koncernens svenske datterselskab, Scandinavian Hair Company AB, udvide sin produktionskapacitet i løbet af 2024 via erhvervelse af nye og større produktionsfaciliteter, der i overvejende grad finansieres via samtidigt frasalg af eksisterende fabriksbygning.

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.

Modervirksomhed

Der er efter balancedagen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	41.875.359	49.286.805	0	0
Pensioner	4.842.932	5.348.871	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.380.016	851.187	0	0
Andre personaleomkostninger	1.050.050	997.128	0	0
	<u>50.148.357</u>	<u>56.483.991</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>118</u>	<u>126</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	56.791	62.819
Andre finansielle indtægter	9.953.469	2.320.846	8.785.410	1.167.134
	<u>9.953.469</u>	<u>2.320.846</u>	<u>8.842.201</u>	<u>1.229.953</u>
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.323.299	5.883.951	39.588	5.446.438
	<u>1.323.299</u>	<u>5.883.951</u>	<u>39.588</u>	<u>5.446.438</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.063.745	748.001	1.903.949	-974.149
Årets regulering af udskudt skat	-179.374	231.812	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	77.910	0	0
	<u>4.884.371</u>	<u>1.057.723</u>	<u>1.903.949</u>	<u>-974.149</u>
			Modervirksomhed	
kr.			2023	2022
7 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			122.000	117.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			5.751.592	1.592.268
Overført resultat			6.593.707	-3.572.161
			<u>12.467.299</u>	<u>-1.862.093</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	650.000	8.416.567	9.066.567
Afgange	0	-3.503.506	-3.503.506
Kostpris 31. december 2023	650.000	4.913.061	5.563.061
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	450.000	4.977.424	5.427.424
Afskrivninger	80.000	491.307	571.307
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.503.506	-3.503.506
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	530.000	1.965.225	2.495.225
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	120.000	2.947.836	3.067.836

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	31.651.159	21.070.923	1.689.030	0	54.411.112
Valutakursreguleringer	20.493	48.819	0	0	69.312
Tilgange	0	335.724	0	100.755	436.479
Afgange	0	-1.100.182	-224.230	0	-1.324.412
Kostpris 31. december 2023	31.671.652	20.355.284	1.464.800	100.755	53.592.491
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	6.244.426	16.305.848	757.696	0	23.307.970
Valutakursreguleringer	5.345	49.749	0	0	55.094
Afskrivninger	427.111	1.282.064	290.757	0	1.999.932
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.100.182	-224.230	0	-1.324.412
Overført	0	-78.479	78.479	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	6.676.882	16.459.000	902.702	0	24.038.584
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	24.994.770	3.896.284	562.098	100.755	29.553.907

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 19.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern					I alt
	Kapitalandele i kapitalinteresse	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Deposita, finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2023	3.110.100	23.000	9.836.856	1.823.027		14.792.983
Tilgange	100.005	0	399.700	0		499.705
Afgange	0	0	-982.368	-643.683		-1.626.051
Kostpris 31. december 2023	3.210.105	23.000	9.254.188	1.179.344		13.666.637
Værdireguleringer 1. januar 2023	-207.496	0	-7.819.000	0		-8.026.496
Årets værdireguleringer	-739.914	0	0	0		-739.914
Nedskrivning	0	0	-500.000	0		-500.000
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	0	0	744.818	0		744.818
Værdireguleringer 31. december 2023	-947.410	0	-7.574.182	0		-8.521.592
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.262.695	23.000	1.680.006	1.179.344		5.145.045

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalinteresser sammensættes af en andel af indre værdi i kapitalinteresserne på 303 t.kr. og andel af merværdier med en regnskabsmæssig værdi på 1.959 t.kr. Af de samlede merværdier kan 1.959 t.kr. henføres til goodwill.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den gennemsnitlige forventede tilbagebetalingsperiode under hensyntagen til indtjeningsprofil, synergieffekter og markedsposition.

Koncern

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
ID Hair Company A/S	A/S	Aarhus	48,42 %
PM Salon Group A/S	A/S	Aarhus	48,42 %
Masiol ApS	ApS	Aarhus	100,00 %
Scandinavian Hair Company AB	AB	Sverige	48,42 %
ID Fastigheter AB	AB	Sverige	48,42 %
HAUS.CONCEPT ApS	ApS	Aalborg	32,44 %

Kapitalinteresser

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Brandshop ApS	ApS	Aarhus	13,69 %	-428.796	-1.425.140
Danish Beauty Distribution ApS	ApS	Aarhus	13,69 %	1.157.763	-161.916
Best Collection ApS	ApS	Aarhus	15,98 %	291.866	-8.149

Årsregnskabet for Brandshop ApS og Danish Beauty Distribution ApS er ikke aflagt på tidspunktet for tidspunktet for godkendelse af regnskabet for selskabet, hvorfor der kan være korrektioner i forhold til det oplyste.

Best Collection ApS er stiftet d. 5. august 2023. Første årsregnskab aflægges pr. 31. december 2024. Kostprisen for kapitalandelen udgør 100 t.kr. Goodwill af årets tilgang udgør 0 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2023	24.299.171	1.400.000	25.699.171
Tilgange	2.600.000	0	2.600.000
Kostpris 31. december 2023	26.899.171	1.400.000	28.299.171
Værdireguleringer 1. januar 2023	4.515.299	0	4.515.299
Modtaget udbytte	-726.300	0	-726.300
Årets resultat	5.751.592	0	5.751.592
Valutakursreguleringer	40.219	0	40.219
Værdireguleringer 31. december 2023	9.580.810	0	9.580.810
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	36.479.981	1.400.000	37.879.981

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i tilknyttede virksomheder på 33.532 t.kr. og andel af merværdier med en regnskabsmæssig værdi på 2.948 t.kr. Af de samlede merværdier kan 2.948 t.kr. henføres til goodwill.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den gennemsnitlige forventede tilbagebetalingsperiode under hensyntagen til indtjeningsprofil, synergieffekter og markedsposition.

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
ID Hair Company A/S	A/S	Aarhus	48,42 %
Masiol ApS	ApS	Aarhus	100,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

12 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Værdipapirer (koncern)	Værdipapirer (modervirksomhed)
Dagsværdi 31. december	55.533.805	55.533.805
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	7.065.362	7.065.362
Dagsværdiniveau	1	1

Modervirksomhed

kr.	2023	2022
-----	------	------

13 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

Anparter, 40.000 stk. a nom. 1,00 kr.

40.000	40.000
<u>40.000</u>	<u>40.000</u>

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 40.000 kr. det seneste år.

14 Egne kapitalandele

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

Der har ikke været købt/solgt/anvendt egne kapitalandele i 2023.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
15 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	1.536.366	1.337.921	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-168.403	198.445	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>1.367.963</u>	<u>1.536.366</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat vedrører tidsmæssige forskelle på immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver, finansielle anlægsaktiver samt varebeholdninger.

16 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.146.121	442.919	6.703.202	4.732.890
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	50.000	0	50.000	0
	<u>7.196.121</u>	<u>442.919</u>	<u>6.753.202</u>	<u>4.732.890</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Hensatte forpligtelser

Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører tidsmæssige forskelle på immaterielle anlægsaktiver, materielle anlægsaktiver, finansielle anlægsaktiver samt varebeholdninger.

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

De opsagte lejemål er fraflyttet i løbet af 2023. Der er ikke opsagte lejemål pr. 31. december 2023, hvorfor hensættelsen er ført retur.

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har ved indgangen til 2024 vundet en retssag i Norge mod en tidligere samarbejdspartner og er ved 1. instans blevet tilkendt en erstatning på 12,8 mio. norske kroner. Modparten har anket afgørelsen, hvilket mod forventning indebærer en risiko for, at koncernen pålignes dækning af modpartens sagsomkostninger. Det forventes at en endelig afgørelse på tvisten findes i løbet af 2024. Det endelige resultat af anken og dermed størrelsen af en eventuel erstatning er således usikker. Regnskabsåret 2023 og tidligere år er løbende belastet med advokathonorarer til føring af sagen, men der er ikke indregnet eventuel tilkendt erstatning eller eventuel hensættelse til dækning af modpartens sagsomkostninger.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige tilknyttede virksomheder:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Leje- og leasingforpligtelser	7.516	8.870	0	0

Leje- og leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakter på biler med en samlet restleasingydelse på 949 t.kr. og en resterende kontraktperiode på 1 til 30 måneder samt husleje forpligtelser med i alt 6.567 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 5 til 36 måneder.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 7.146 t.kr. er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 21.654 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut, 1.099 t.kr., er afgivet underpant i ejerpantebrev på 5.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 21.654 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

20 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	<u>2023</u>
Koncern	
Udloddet udbytte til hovedaktionær	117.800
Modervirksomhed	
Koncerntilskud	-2.600.000
Modtaget udbytte	726.300
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	56.791
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	192.795
Gæld til tilknyttede virksomheder	544.000

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Preben Munch Kjærgaard	Erling Jacobsens Gade 95, 8240 Riskov	Hovedaktionær

	<u>Koncern</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
21 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.571.239	4.072.839
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-21.408	0
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	739.914	50.945
Finansielle indtægter	-9.925.841	-2.320.846
Finansielle omkostninger	1.295.671	5.883.951
Skat af årets resultat	4.884.371	1.057.723
Ændring i hensatte forpligtelser	-764.485	0
Andre værdireguleringer af egenkapital	-288.741	0
Øvrige reguleringer	10.971	262.560
	<u>-1.498.309</u>	<u>9.007.172</u>
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.745.732	-6.762.705
Ændring i tilgodehavender	-4.214.833	9.998.419
Ændring i leverandørgæld, anden gæld m.v.	1.484.599	-12.705.282
	<u>-984.502</u>	<u>-9.469.568</u>
23 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	4.543.375	1.137.826
	<u>4.543.375</u>	<u>1.137.826</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Preben Munch Kjærgaard

Direktion

På vegne af: PMK Holding ApS

Serienummer: 3c5aa637-9be8-41da-ac72-6a2862a84d66

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-06-10 16:57:56 UTC



Preben Munch Kjærgaard

Dirigent

På vegne af: PMK Holding ApS

Serienummer: 3c5aa637-9be8-41da-ac72-6a2862a84d66

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-06-10 16:57:56 UTC



Steffen Michael Bach

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 4e53a5d1-fbcf-4e1e-9471-8d6c9aeb589b

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-06-11 09:56:32 UTC



Tom Barreth Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: e750e22d-62f4-4efb-aa30-fe83e9d6e62b

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-06-11 10:06:55 UTC



Penneo dokumentnøgle: SQEEX-L623U-5L7G7-AHSLE-67IZ0-JDEOC

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**