

Cykelpartner A/S

Industrivej 9, 7870 Roslev
CVR-nr. 18 55 68 39

Årsrapport for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.12.21

Michael Givskov Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 30

Selskabet

Cykelpartner A/S
Industrivej 9
7870 Roslev
Hjemsted: Roslev
CVR-nr.: 18 55 68 39
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Michael Givskov Jensen

Bestyrelse

Kristian Lauridsen, formand
Finn Mikael Jensen
Michael Givskov Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank A/S

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21 for Cykelpartner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 20. december 2021

Direktionen

Michael Givskov Jensen

Bestyrelsen

Kristian Lauridsen
Formand

Finn Mikael Jensen

Michael Givskov Jensen

Til kapitalejerne i Cykelpartner A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Cykelpartner A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 30.09.21 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Skive, den 20. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

Jakob Dahl Jensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46627

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	01.01.21 30.09.21	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	17.463	17.178	18.377	15.950	16.393
Indeks	107	105	112	97	100
Resultat af primær drift	4.637	289	2.955	3.192	4.199
Indeks	110	7	70	76	100
Finansielle poster i alt	-103	-242	-1.273	-538	-603
Indeks	17	40	211	89	100
Årets resultat	3.516	-14	1.230	1.993	2.695
Indeks	130	-1	46	74	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	53.138	44.647	43.324	40.543	36.434
Indeks	146	123	119	111	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.285	12.077	4.169	2.723	3.425
Indeks	38	353	122	80	100
Egenkapital	10.516	15.044	16.559	17.329	17.361
Indeks	61	87	95	100	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-2.242	7.729	3.203	1.659	-721
Investeringer	-991	-3.024	-4.050	-2.934	-3.138
Finansiering	-4.888	-1.899	-2.822	-473	-440
Årets pengestrømme	-8.121	2.806	-3.669	-1.748	-4.299

Nøgletal

	01.01.21 30.09.21	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	28%	0%	7%	11%	15%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	20%	34%	38%	43%	48%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	44	49	52	46	45

Selskabet har omlagt regnskabsåret fra tidligere 1. januar til 31. december til 1. oktober til 30. september. Regnskabsåret 2021 udgør omlægningsperioden. Hoved og nøgletalsoversigten for regnskabsåret 2021 indeholder således 9 måneders drift. Der er ikke sket tilpasninger i sammenligningstal

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af internetbutik med salg af primært cykler og cykeludstyr samt øvrige relaterede produkter herunder sportsudstyr, beklædning, fritidsprodukter og legeredskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 30.09.21 udviser et resultat på DKK 3.515.929 mod DKK -13.743 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.515.929.

Årets resultat blev ikke helt som forventet, men årsagen hertil skal ses i lyset af en kortere regnskabsperiode på kun 9 måneders og desuden en væsentlig mangel på vareleverancer, som er forårsaget af den globale Covid-19 situation, som har forsinket mange leveringer og ikke mindst udfordret og nedsat produktiviteten hos mange af de væsentligste fabrikker verden over. På baggrund af dette anses årets resultat for at være tilfredsstillende med en stigende udvikling i opadgående retning til følge.

Efter en turbulent periode fra år 2019 og hen over år 2020, hvor en del af vores it-systemer er blevet opgraderet/udskiftet, er vi nu kommet på den anden side af de væsentligste ændringer, og resultaterne heraf er begyndt at vise sig med tilfredsstillende udvikling hver måned, og forventningerne er, at denne udvikling vil udvikle sig i yderligere positiv retning i de kommende år.

Vi arbejder stadigvæk med forbedringer på it-systemer, således vil vores ERP-system blive skiftet og taget i brug pr. 1. oktober 2021 og i skrivende stund kan jeg rapportere et perfekt skifte uden de store vanskeligheder, og lige nu er vi i fuld drift.

Løbende bliver vores front-end og back-end på webshoppen optimeret, således de hele tiden lever op til den udvikling, der er på E-commerce markedet og deraf vil sikre den fremadrettede drift på højeste niveau.

Organisatorisk har 2021 budt på nogle udfordringer, som har haft væsentlig indflydelse på vores daglige drift, men hen over foråret og sommeren er organisationen kommet på plads med de nødvendige kompetencer, som fremadrettet vil have yderligere positiv indflydelse på vores resultater.

Forventet udvikling

Den seneste udvikling af Covid-19 og de til stadige udfordringer fabrikker har, gør det vanskeligt at se ind i det kommende regnskabsår og deraf resultat, alt efter hvordan Covid-19 udvikler/afvikler sig på den globale front. Ledelsens forventning er et resultat i positiv retning og en forbedring i forhold til dette års resultat.

Finansielle risici*Valutarisici*

Selskabet er eksponeret over for valutarisici som følge af købs og salgstransaktioner i anden valuta end DKK.

Renterisici

Virksomheden er i lav grad påvirkelig over for kraftige renteudsving på de finansielle markeder.

Kreditrisici

Likviditetsmæssigt er virksomheden i stand til at sikre fremtidige aktiviteter i kraft af trækingsretter og løbende indtjening.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	01.01.21	30.09.21	2020
Note	DKK		DKK
	17.463.226	17.178.173	
Bruttofortjeneste			
1 Personaleomkostninger	-10.982.416	-14.477.334	
	6.480.810	2.700.839	
Resultat før af- og nedskrivninger			
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.843.512	-2.411.985	
	4.637.298	288.854	
Resultat af primær drift			
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-20.883	
Andre finansielle omkostninger	-102.685	-220.913	
	4.534.613	47.058	
Resultat før skat			
Skat af årets resultat	-1.018.684	-60.801	
	3.515.929	-13.743	
Årets resultat			

3 Forslag til resultatdisponering

		30.09.21	31.12.20
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Grunde og bygninger	8.062.231	8.499.059
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.629.747	6.973.065
4	Materielle anlægsaktiver i alt	14.691.978	15.472.124
	Anlægsaktiver i alt	14.691.978	15.472.124
	Fremstillede varer og handelsvarer	35.379.427	25.543.073
	Forudbetalinger for varer	446.838	95.922
	Varebeholdninger i alt	35.826.265	25.638.995
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	847.913	855.603
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.108.566	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	231.199
	Andre tilgodehavender	15.000	15.000
5	5 Periodeafgrænsningsposter	170.769	275.718
	Tilgodehavender i alt	2.142.248	1.377.520
	Likvide beholdninger	477.985	2.158.473
	Omsætningsaktiver i alt	38.446.498	29.174.988
	Aktiver i alt	53.138.476	44.647.112

		30.09.21	31.12.20
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
6	Selskabskapital	400.000	200.000
	Overført resultat	9.115.929	6.800.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	8.044.114
Egenkapital i alt		10.515.929	15.044.114
7	Hensættelser til udskudt skat	849.000	504.000
Hensatte forpligtelser i alt		849.000	504.000
8	Gæld til realkreditinstitutter	5.560.386	5.933.741
8	Leasingforpligtelser	694.963	970.816
8	Selskabsskat	673.684	0
8	Anden gæld	0	1.055.374
Langfristede gældsforpligtelser i alt		6.929.033	7.959.931
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	800.000	845.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.958.036	4.517.289
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.056.355	5.185.533
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.300.000	0
	Gæld til associerede virksomheder	8.033	6.811.427
	Anden gæld	1.722.090	3.779.818
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		34.844.514	21.139.067
Gældsforpligtelser i alt		41.773.547	29.098.998
Passiver i alt		53.138.476	44.647.112
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 30.09.21				
Saldo pr. 01.01.21	200.000	6.800.000	8.044.114	15.044.114
Kapitalforhøjelse	200.000	-200.000	0	0
Betalt udbytte	0	0	-8.044.114	-8.044.114
Forslag til resultatdisponering	0	2.515.929	1.000.000	3.515.929
Saldo pr. 30.09.21	400.000	9.115.929	1.000.000	10.515.929

Pengestrømsopgørelse

	01.01.21	30.09.21	2020
Note		DKK	DKK
Årets resultat	3.515.929		-13.743
11 Reguleringer	2.892.860		2.704.744
Forskydning i driftskapital			
Varebeholdninger	-10.187.271		117.644
Tilgodehavender	112.639		1.140.868
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.978.881		-491.990
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.683.557		4.561.501
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-2.370.519		8.019.024
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-102.685		-220.913
Betalt selskabsskat	231.199		-68.945
Pengestrømme fra driften	-2.242.005		7.729.166
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.285.345		-3.148.599
Salg af materielle anlægsaktiver	294.000		140.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0		-15.000
Pengestrømme fra investeringer	-991.345		-3.023.599
Betalt udbytte	-8.044.114		-1.500.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0		477.321
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-694.209		-876.300
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	3.850.438		0
Pengestrømme fra finansiering	-4.887.885		-1.898.979
Årets samlede pengestrømme	-8.121.235		2.806.588
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.158.473		406.872
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-4.517.289		-5.572.276
Likvide beholdninger ved årets slutning	-10.480.051		-2.358.816
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:			
Likvide beholdninger	477.985		2.158.473
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-10.958.036		-4.517.289
I alt	-10.480.051		-2.358.816

01.01.21	
30.09.21	2020
DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	9.526.111	12.750.430
Pensioner	956.631	1.167.391
Andre omkostninger til social sikring	332.277	304.154
Andre personalemkostninger	167.397	255.359
I alt	10.982.416	14.477.334
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	49

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	-20.883
---	---	---------

3. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.515.929	-13.743
-------------------	-----------	---------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	13.704.416	11.211.231
Tilgang i året	0	1.285.345
Afgang i året	0	-1.346.288
Kostpris pr. 30.09.21	13.704.416	11.150.288
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-5.205.357	-4.238.166
Afskrivninger i året	-436.828	-1.421.063
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	5.417
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.133.271
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-5.642.185	-4.520.541
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	8.062.231	6.629.747
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.21	0	1.504.345
	30.09.21	31.12.20
	DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	170.769	275.718
---------------------------	---------	---------

6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	4.000	400.000
I alt		400.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	2.000	200.000
	30.09.21 DKK	31.12.20 DKK

7. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	849.000	504.000
Udskudt skat pr. 30.09.21	849.000	504.000

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	400.000	3.970.000	5.960.386	6.260.741
Leasingforpligtelser	400.000	0	1.094.963	1.488.816
Selskabsskat	0	0	673.684	0
Anden gæld	0	0	0	1.055.374
I alt	800.000	3.970.000	7.729.033	8.804.931

9. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 9-30 måneder med en samlet restforpligtelse på t.DKK 208.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelser over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet, DCCP Group A/S.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.960 er der givet pant i grunde og bygning, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.062.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.400 til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 6.630
- Varebeholdninger t.DKK 35.826
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 848

Selskabet indgår i rammeaftale med Sydbank A/S vedrørende kassekredit, lån og garantier med koncernforbundne selskaber. Rammeaftalen har et maksimum på TDKK 25.000.

01.01.21	
30.09.21	2020
DKK	DKK

11. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-72.021	-9.838
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.843.512	2.411.985
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	20.883
Finansielle omkostninger	102.685	220.913
Skat af årets resultat	1.018.684	60.801
I alt	2.892.860	2.704.744

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Omlægning af regnskabsår

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.01 - 31.12 til 01.10 - 30.09. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.01.21 - 30.09.21. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 9 måneder.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsda-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	25	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

[Indsæt redegørelse for anvendt regnskabspraksis for væsentlige områder i dattervirksomheder, associerede virksomheder og/eller kapitalinteresser, som ikke allerede fremgår af den regnskabsafslæggende virksomheds regnskabspraksis]

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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. Ka-

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.