

Vernon Holding ApS

Vermundsgade 40 B, 2., 2100 København Ø

CVR-nr. 20 87 40 07

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2023.

Morten Vernon Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Vernon Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 13. december 2023

Direktion

Morten Vernon Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Vernon Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vernon Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 13. december 2023

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

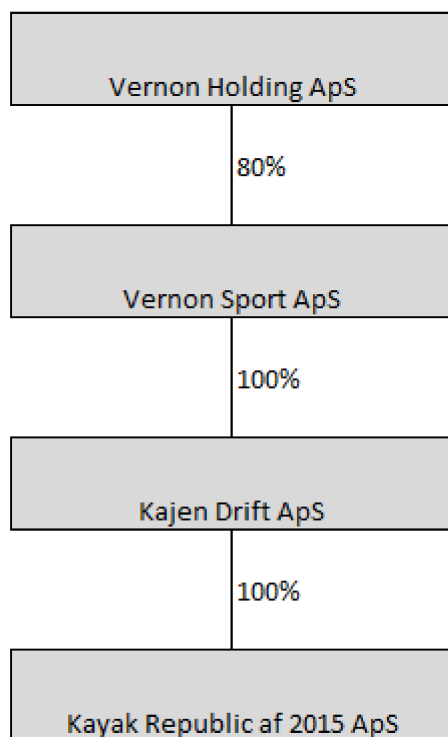
Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vernon Holding ApS Vermundsgade 40 B, 2. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 20 87 40 07
	Stiftet: 4. februar 1998
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023
Direktion	Morten Vernon Jørgensen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Vernon Sport ApS, København

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23	2021/22
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	38.295	34.074
Resultat af primær drift	15.297	12.719
Finansielle poster, netto	476	-701
Årets resultat	12.443	9.213
Balance:		
Balancesum	88.532	80.108
Egenkapital	57.732	51.625
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	21.801	-249
Investeringsaktivitet	-12.385	-2.070
Finansieringsaktivitet	-5.400	-3.718
Pengestrømme i alt	4.016	-6.037
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	46	44
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	276,1	273,6
Soliditetsgrad	59,7	59,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Selskabets anvendte regnskabspraksis for indregning og måling af deres varelager er i året blevet ændret fra standard kost til FIFO. Ledelsen har ikke mulighed for at opgøre den beløbsmæssige påvirkning på sammenligningstallene, men skønner at påvirkningen er uvæsentlig.

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

Likviditetsgrad
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitet består af engrossalg af sko, sportstøj og modevarer på de nordiske og baltiske markeder. Herudover driver koncernen også virksomhed med restauration og kajakudlejning.

Moderselskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets primære aktivitet består i at eje, erhverve og sælge aktier og anpartar i andre selskaber samt dermed forbundet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været nogen usikkerhed ved indregning eller måling i hverken moderselskabsregnskabet eller koncernregnskabet.

Usædvanlige forhold

Der forekommer ingen usædvanlige forhold i hverken moderselskabsregnskabet eller koncernregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -72 t.kr. mod -52 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.006 t.kr. mod 7.267 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 38.295 t.kr. mod 34.074 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.443 t.kr. mod 9.213 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Koncernen:

For det kommende år forventer koncernen et fald i omsætningen og resultat for engrossalget. Ordreporteføljen, der går ind i 2023/24, var ikke så høj, som den har været i de foregående to år.

Mens flere af koncernens brands har klaret sig bedre end markedet, har kunderne været tilbageholdende med at afgive ordrer.

Stigende inflation og krigen i Ukraine har fået kunderne til at placere mindre ordrer. De svenske og norske markeder er hårdere ramt end resten af Europa på grund af den svækkede valuta SEK og NOK.

For koncernens restauration og kajakudlejning forventer ledelsen aktivitet og resultat på niveau med sidste år.

Koncernen forventer samlet et positivt resultat for 2023/24 i niveauet 5.000 t.kr.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernens vigtigste aktiv er dens medarbejdere. I de seneste år har koncernen investeret i sine organisationer for at imødekomme stigende digitale kundekrav. Dette er en løbende proces som koncernen vil fortsætte med.

Miljøforhold

Da koncernen ikke er producent af varer, men udelukkende fungerer som distributør, er koncernens miljøpåvirkning begrænset. Koncernen overvejer dog sine leverandørers miljøprofil, før der indgås aftaler. Når der indgås aftaler informeres leverandørerne om de forventninger som koncernen mødes af fra kunder, og at leverandørernes produktion skal leve op til de standarder som forbrugerne forventer på det nordiske marked.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen er altid på udkig efter nye brands og tendenser, men er ikke involveret i forskning eller udvikling af nye produkter.

Filialer i udlandet

Koncernen har en afdeling i Sverige, der beskæftiger svensk personale, og koncernen har en momsregistrering i Norge.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen sælger primært i DKK, SEK, NOK og EUR og køber ind i USD og EUR.

Valutarisici anses for væsentlig, og koncernen har en politik om at afdække valutarisici ved at indgå valutaterminskontrakter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet nogle begivenheder efter regnskabsårets udløb der påvirker moderselskabet eller koncernen.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	-71.897	-52.134	38.294.863	34.074.487	
1	Personaleomkostninger	0	0	-22.235.553	-20.957.494
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	0	-762.105	-397.668
	Driftsresultat	-71.897	-52.134	15.297.205	12.719.325
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.745.220	7.787.488	0	0
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46.273	0	0	0
	Andre finansielle indtægter	800.032	420.312	888.065	423.795
2	Øvrige finansielle omkostninger	-439.796	-1.037.206	-411.631	-1.125.098
	Resultat før skat	10.079.832	7.118.460	15.773.639	12.018.022
3	Skat af årets resultat	-73.612	148.451	-3.331.114	-2.805.076
4	Årets resultat	10.006.220	7.266.911	12.442.525	9.212.946
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Vernon Holding ApS			10.006.220	7.266.912
	Minoritetsinteresser			2.436.305	1.946.034
				12.442.525	9.212.946

Balance 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	500.000	500.000	500.000	500.000
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2.012.479	1.890.592
	Materielle anlægsaktiver i alt	500.000	500.000	2.512.479	2.390.592
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.637.292	16.960.114	0	0
9	Deposita	0	0	965.613	885.955
	Finansielle anlægsaktiver i alt	19.637.292	16.960.114	965.613	885.955
	Anlægsaktiver i alt	20.137.292	17.460.114	3.478.092	3.276.547
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	24.563.118	22.864.371
	Forudbetalinger for varer	0	0	455.612	4.539.047
	Varebeholdninger i alt	0	0	25.018.730	27.403.418
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	12.183.015	13.905.120
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	65.802	306.438	0	0
10	Udskudte skatteaktiver	0	0	430.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	396.216	0	340.240
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	3.669.094	3.054.288	0	0
	Andre tilgodehavender	99.958	1.000.000	987.503	3.598.876
11	Periodeafgrænsnings-poster	0	0	366.204	621.022
	Tilgodehavender i alt	3.834.854	4.756.942	13.966.722	18.465.258

Balance 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Aktiver				
Andre værdipapirer og kapitalandele	16.213.875	5.124.083	16.213.875	5.124.083
Værdipapirer i alt	16.213.875	5.124.083	16.213.875	5.124.083
Likvide beholdninger	15.251.193	20.219.194	29.854.840	25.838.735
Omsætningsaktiver i alt	35.299.922	30.100.219	85.054.167	76.831.494
Aktiver i alt	55.437.214	47.560.333	88.532.259	80.108.041

Balance 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.403.580	7.726.402	0	0
Øvrige reserver, valutaterminskontrakter	0	0	428.841	1.496.883
Overført resultat	32.294.199	36.033.199	52.268.938	45.762.718
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.500.000	0	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	52.822.779	47.384.601	52.822.779	47.384.601
Minoritetsinteresser	0	0	4.909.323	4.240.029
Egenkapital i alt	52.822.779	47.384.601	57.732.102	51.624.630
Hensatte forpligtelser				
12 Hensættelser til udskudt skat	0	0	0	400.000
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	400.000
Gældsforpligtelser				
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	248.676	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	21.883.896	22.768.567
Selskabsskat	2.607.298	0	2.691.410	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	153.608	0	0
Anden gæld	7.137	22.124	5.813.925	5.204.719
13 Periodeafgrænsnings-poster	0	0	162.250	110.125
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.614.435	175.732	30.800.157	28.083.411
Gældsforpligtelser i alt	2.614.435	175.732	30.800.157	28.083.411
Passiver i alt	55.437.214	47.560.333	88.532.259	80.108.041

Balance 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
14				
15				
16				
17				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Øvrige reserver, valutaterminskontrakter	Overført resultat	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	365.299	40.995.806	3.591.099	45.077.204
Resultatandel	0	0	7.266.912	1.946.034	9.212.946
Reg. af gevinster / tab på valutaterminskontrakter	0	1.813.480	0	0	1.813.480
Udlodning af udbytte	0	0	-2.500.000	-1.580.000	-4.080.000
Udskudt skat	0	-399.000	0	0	-399.000
Minoritetsinteressers andel af reserven for valutaterminskontrakter	0	-282.896	0	282.896	0
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	1.496.883	45.762.718	4.240.029	51.624.630
Resultatandel	0	0	10.006.220	2.436.305	12.442.525
Udloddet udbytte	0	0	-3.500.000	-1.500.000	-5.000.000
Reg. af gevinster / tab på valutaterminskontrakter	0	-1.712.053	0	0	-1.712.053
Udskudt skat	0	377.000	0	0	377.000
Minoritetsinteressers andel af reserven for valutaterminskontrakter	0	267.011	0	-267.011	0
	125.000	428.841	52.268.938	4.909.323	57.732.102

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	125.000	11.116.069	27.745.037	2.500.000	41.486.106
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Resultatandel	0	-4.521.251	8.288.162	3.500.000	7.266.911
Reg. af gevinster / tab på valutaterminskontrakter	0	1.131.584	0	0	1.131.584
Egenkapital 1. juli 2022	125.000	7.726.402	36.033.199	3.500.000	47.384.601
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Resultatandel	0	9.745.220	-3.739.000	4.000.000	10.006.220
Reg. af gevinster / tab på valutaterminskontrakter	0	-1.068.042	0	0	-1.068.042
	125.000	16.403.580	32.294.199	4.000.000	52.822.779

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	12.442.525	9.212.946
18 Reguleringer	4.770.873	3.667.983
19 Ændring i driftskapital	4.452.092	-9.876.642
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.665.490	3.004.287
Renteindbetalinger og lignende	276.348	124.312
Renteudbetalinger og lignende	-454.296	-1.138.905
Pengestrøm fra ordinær drift	21.487.542	1.989.694
Betalt selskabsskat	-752.464	-3.436.492
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	1.065.965	1.198.011
Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.801.043	-248.787
Køb af materielle anlægsaktiver	-993.992	-1.852.358
Salg af materielle anlægsaktiver	110.000	0
Køb af værdipapirer	-16.912.706	-549.758
Salg af værdipapirer	5.411.328	332.069
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.385.370	-2.070.047
Betalt udbytte	-5.000.000	-4.080.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-157
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-399.569	362.220
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.399.569	-3.717.937
Ændring i likvider	4.016.104	-6.036.771
Likvider 1. juli 2022	25.838.735	31.875.507
Likvider 30. juni 2023	29.854.839	25.838.736
Likvider		
Likvide beholdninger	29.854.839	25.838.736
Likvider 30. juni 2023	29.854.839	25.838.736

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	21.607.900	20.424.865
Pensioner	0	0	257.086	215.893
Andre omkostninger til social sikring	0	0	370.567	316.736
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.235.553</u>	<u>20.957.494</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>46</u>	<u>44</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	439.796	1.037.206	411.631	1.125.098
	<u>439.796</u>	<u>1.037.206</u>	<u>411.631</u>	<u>1.125.098</u>
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	73.612	-147.202	3.784.114	2.794.885
Årets regulering af udskudt skat	0	0	-453.000	11.440
Regulering af tidligere års skat	0	-1.249	0	-1.249
	<u>73.612</u>	<u>-148.451</u>	<u>3.331.114</u>	<u>2.805.076</u>
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			9.745.220	-4.521.251
Udbytte for regnskabsåret			4.000.000	3.500.000
Overføres til overført resultat			0	8.288.162
Disponeret fra overført resultat			-3.739.000	0
Disponeret i alt			<u>10.006.220</u>	<u>7.266.911</u>

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2022	1.019.166	1.019.166	1.019.166	1.019.166
Kostpris 30. juni 2023	1.019.166	1.019.166	1.019.166	1.019.166
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-519.166	-519.166	-519.166	-519.166
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-519.166	-519.166	-519.166	-519.166
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	500.000	500.000	500.000	500.000
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2022	0	0	4.338.123	2.562.287
Tilgang i årets løb	0	0	993.992	1.903.836
Afgang i årets løb	0	0	-384.000	-128.000
Kostpris 30. juni 2023	0	0	4.948.115	4.338.123
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	0	0	-2.447.531	-2.177.863
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-782.505	-397.668
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	0	294.400	128.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	0	0	-2.935.636	-2.447.531
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	2.012.479	1.890.592

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2022	3.233.712	3.313.712	0	0
Afgang i årets løb	0	-80.000	0	0
Kostpris 30. juni 2023	3.233.712	3.233.712	0	0
Opskrivninger 1. juli 2022	13.726.402	11.116.069	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.745.220	7.784.133	0	0
Årets tilbageførsler på afgang	0	14.616	0	0
Udbytte	-6.000.000	-6.320.000	0	0
Reg. af gevinster / tab på valutaterminskontrakter	-1.068.042	1.131.584	0	0
Opskrivninger 30. juni 2023	16.403.580	13.726.402	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	19.637.292	16.960.114	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Vernon Holding ApS
Vernon Sport ApS, København	80 %	24.546.615	12.181.525	19.637.292

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. juli 2022	350.000	350.000	350.000	350.000
Kostpris 30. juni 2023	350.000	350.000	350.000	350.000
Nedskrivninger 1. juli 2022	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000
Nedskrivninger 30. juni 2023	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	0	0

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
9. Deposita				
Kostpris 1. juli 2022	0	0	885.955	848.448
Tilgang i årets løb	0	0	79.658	37.507
Kostpris 30. juni 2023	0	0	965.613	885.955
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni 2023	0	0	965.613	885.955
10. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2022	0	0	-400.000	0
Udskudt skat af årets resultat	0	0	453.000	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	0	377.000	0
	0	0	430.000	0
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	0	0	366.204	621.022
	0	0	366.204	621.022
12. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2022	0	0	0	45.560
Udskudt skat af årets resultat	0	0	0	-40.560
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	0	0	395.000
	0	0	0	400.000

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
13. Periodeafgrænsningsposter				
Periodisering af lejerabat	0	0	162.250	110.125
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>162.250</u>	<u>110.125</u>

14. Oplysninger om dagsværdi Modervirksomhed

	Andre børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 30. juni 2023	16.213.875
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-411.585</u>

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen - Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restleasingydelse på 263 t.kr.

Koncernen - Huslejeforpligtelser:

Koncernen har indgået uopsigelige huslejekontrakter, samt vanlige huslejekontrakter med vanlige opsigelsesperioder, hvis samlede fremtidige forpligtelse udgør 2.713 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

15. Eventualposter (fortsat)

16. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i EUR og USD for i alt T.SEK 14.000 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. t.kr. 427. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

17. Nærtstående parter

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	762.105	397.668
Andre finansielle indtægter	-930.729	-437.602
Øvrige finansielle omkostninger	454.296	1.138.905
Skat af årets resultat	3.331.114	2.805.076
Øvrige reguleringer	1.154.087	-236.064
	4.770.873	3.667.983
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.384.688	-19.366.585
Ændring i tilgodehavender	568.018	-6.052.251
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-884.671	17.683.496
Andre ændringer i driftskapital	2.384.057	-2.141.302
	4.452.092	-9.876.642

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vernon Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernens anvendte regnskabspraksis for indregning og måling af deres varelager er i året blevet ændret fra standard kost til FIFO. Ledelsen har ikke mulighed for at opgøre den beløbsmæssige påvirkning på sammenligningstallene, men skønner at påvirkningen er uvæsentlig.

Bortset herfra er anvendt 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Vernon Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Vernon Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 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.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Vernon Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.