

Alt Til Barnet Holding ApS

Hattensens Alle 3, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 27 77 02 66

Årsrapport

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2022.

Peter Jalsøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24
Anvendt regnskabspraksis	41

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Alt Til Barnet 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. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 24. februar 2022

Direktion

Peter Jalsøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Alt Til Barnet Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Alt Til Barnet Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, 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. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 24. februar 2022

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Søren Tholle

Statsautoriseret revisor
mne27764

Selskabsoplysninger

Selskabet	Alt Til Barnet Holding ApS Hattensens Alle 3 2000 Frederiksberg CVR-nr.: 27 77 02 66 Stiftet: 25. maj 2004 Hjemsted: Frederiksberg Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Peter Jalsøe
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS, Frederiksberg Ejendomsselskabet Slotsgade 63 ApS, Frederiksberg Ejendomsselskabet KV 25 af 1. juli 2010 ApS, Frederiksberg Slagerupgade 6 ApS, Frederiksberg Nyholms Alle 3 ApS, Frederiksberg Carrer Dels OMS 15 Palma, SL, Spanien Ejendomsselskabet Roskildevej 183 ApS, Frederiksberg Ejendomsselskabet Roskildevej 144 m.fl. ApS, Frederiksberg Allegade 20 A & B ApS, Frederiksberg BG1 ApS, Frederiksberg Jalsøe Invest ApS, Frederiksberg Golden Eye A/S, Frederiksberg P-BS 2008 A/S, Frederiksberg Samba Feeder A/S, Frederiksberg Basa Holding A/S, Rødovre Babysam A/S, Rødovre Odder Barnevognsfabrik A/S, Rødovre
Kapitalinteresse	HM34 A/S, Hillerød

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Nettoomsætning	584.398	27.099
Bruttoresultat	147.337	54.341
Resultat af primær drift	24.892	49.734
Finansielle poster, netto	12.949	-3.021
Årets resultat	45.145	45.665
Balance:		
Balancesum	559.805	535.386
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.954	7.006
Egenkapital	311.067	265.930
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	-21.188	16.764
Investeringsaktivitet	-13.365	28.140
Finansieringsaktivitet	19.324	0
Pengestrømme i alt	-15.229	44.904
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	262	270
Nøgletal i %:		
Bruttomargin	25,2	200,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,3	183,5
Likviditetsgrad	144,1	116,0
Soliditetsgrad	51,1	43,7
Egenkapitalforrentning	16,6	35,3

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

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Modervirksomhedens væsentligste aktivitet

Selskabets formål er enten direkte eller inddirekte gennem datterselskaber at drive virksomhed ved handel, fabrikation samt kapitalanlæg i værdipapirer og anden dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er ejerskab af BabySam som driver butikker inden for salg og udlejning af babyudstyr samt salg af produkter til mor og barn. Herudover er der en væsentlig investeringsaktivitet med investering i værdipapirer og ejendomme. BabySam driver endvidere en webshop, www.babysam.dk, med salg af babyudstyr for derved at imødekomme kundernes behov for at handle på alle tidspunkter af døgnet.

BabySam importerer en betydelig del af sit sortiment i babyartikler og ejer endvidere Odder Barnevognsfabrik, der producerer barnevogne til det danske marked.

En andel af BabySam's omsætning kommer fra salg til kommunale og private daginstitutioner i Danmark.

Kort om BabySam-koncernen:

Ejerforhold:

Alt Til Barnet Holding ApS har bestemmende indflydelse og har en samlet ejerandel på 86 % af BabySam-koncernen.

Historie:

BabySam udgøres i dag af 29 butikker fordelt over hele Danmark. Butikkerne drives samlet som en kæde fra hovedkontoret i Rødovre. Derudover har BabySam sin egen webshop, BabySam.dk. Udover at handle nemt og bekvemt kan vores kunder her finde informationer om BabySam, læse gode historier og tips, samt finde deres nærmeste BabySam butik.

BabySam ejer derudover Odder Barnevognsfabrik A/S. Virksomheden har i mere end 90 år produceret kvalitetsbarnevogne til danske børn og leverer nogle af de mest populære barnevogne i Danmark. BabySam er ene forhandler af produkter fra Odder Barnevognsfabrik A/S.

Endelig driver BabySam professionelt salg (B2B) og er blandt de største leverandører til landets offentlige institutioner og dagplejesektoren.

BabySams produkter:

BabySam fører et markedsledende sortiment med førende internationale og danske brands samt en stærk portefølje af egne mærker, herunder Odder, Holly's, BeKids og Scandia.

Ledelsesberetning

BabySams medarbejdere:

En af nøglerne til vores succes er den ærlige og professionelle rådgivning, vi yder, og vi er beærede over den tillid, vores kunder viser os. Den opnår vi alene takket være vores dedikerede medarbejders indsats, deres interesse for vores kunder og deres høje faglige niveau. Derfor er videreuddannelse, udvikling og løbende måling af kundetilfredshed vigtige dele af vores DNA. BabySam A/S har i regnskabsåret fået mere end 165.000 serviceanmeldelser på tværs af de 29 butikker med et gennemsnit på 4,6 ud af 5. De positive tilkendegivelser udgør fortsat over 90 %.

Hos BabySam gør vi meget ud af at belønne vores medarbejders dygtighed og dedikation. Således er langt størstedelen af vores butikschefer fundet via intern udvikling og forfremmelse. Det sikrer kontinuitet, stabilitet samt faglig ekspertise og rådgivning på et konstant højt niveau. Vi ser gerne, at vores medarbejdere udvikler sig gennem hele deres ansættelse hos os, og vi rekrutterer helst internt, når vi skal besætte lederstillinger. I 2020/21 har vi fortsat i betydeligt omfang besat ledige lederstillinger via intern rekruttering. Den succession er vi stolte af, og vi forventer at kunne fortsætte den.

Vores medarbejders trivsel har ligeledes især været sat under pres som følge af nedlukningerne og sundhedskrisen i forbindelse med Covid-19 pandemien. Her har BabySam fokuseret på medarbejdernes velbefindende ved blandt andet at stille værnemidler til rådighed og løbende været i dialog med udsatte medarbejdere omkring den psykiske trivsel. På denne måde har vi sikret vores medarbejders helbred bedst muligt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Modervirksomhed:

Årets resultat efter skat udgør 43.192 t.kr. mod 41.273 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncern:

BabySam har i det forløbne år fastholdt sin position som en markedsledende spiller indenfor salg og udlejning af babyudstyr og produkter til mor og barn.

Koncernens omsætning udgjorde i regnskabsåret 584 mio. kr. (2019/20: 527 mio. kr.). Koncernen blev etableret 18. september 2020 og derfor er omsætninger ikke sammenlignelig.

BabySam har i regnskabsåret haft en stigning i omsætningen på 12%, hvilket tilskrives øgede efterspørgsel fra kunderne efter COVID-19, samt effekter af de strategiske initiativer igangsat omkring særligt digitalisering og øgede kundeoplevelser.

BabySam koncernen har realiseret et resultatet før afskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA) udgjorde 54,9 mio. kr. Der er i året gennemført en række særlige aktiviteter, herunder en flytning af Ecommerce lager, flytning / lukning af butikker, samt modtaget og regulering af lønkompensation. Endvidere er der foretaget regulering af udskudte skatteaktiver på +12.6 mio. kr. Det har medført engangsindtægter på i alt 5.0 mio. kr. Den normaliserede EBITDA udgør derfor 16.9 mio. kr. mio. kr.

Koncernens investeringsaktivitet har givet et tilfredsstillende resultat i 2020/21.

Ledelsesberetning

Koncernens samlede resultat udgør 45,1 mio. kr. (2019/20: 45,7 mio. kr.) og har fulgt forventningen for regnskabsåret.

Koncernens aktiver i alt udgør ultimo regnskabsåret på 560 mio. kr. og egenkapitalen udgør i alt 311 mio. kr.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har pr. 30. september 2021 likvide beholdninger på 39,7 mio. kr., andre værdipapirer på 95,9 mio. kr. samt rentebærende gæld på 46,9 mio. kr. Koncernen er derfor disponeret for væsentlig risiko i tilfælde af kursændringer på værdipapirer samt stigninger i udlånsrenten. Babysam er endvidere påvirket af eventuelle renteændringer indflydelse på kundernes købsadfærd.

Det likvide beredskab er derfor til stede for fortsat drift og udvikling af de enkelte forretningsområder. I 2021/22 vil der fortsat blive investeret i udvikling af Babysams digitale og teknologiske ambitioner samt opgradering af eksisterende butikker. Eventuelle yderligere investeringer skal finansieres igennem optimering af arbejdskapitalen.

BabySam vil gennemføre de flytninger og nyetableringer, der skønnes nødvendige for at forbedre indtjeningen på tværs af butikker og webshoppen.

Særlige risici

Koncern:

Koncernen vil også fremover være påvirket af konsekvenserne af Covid-19 pandemien og specielt de opståede flaskehalse i forsyningskæden pga. normaliseringen af de globale markeder. Der vil blive iværksat yderligere tiltag for at mitigere konsekvenserne.

Den forventede udvikling

Koncern:

Det er ledelsens forventning at igangsætte særlig aktiviteter og færdiggørelse af flytning af butikker samt udvikling af den teknologiske platform vil medføre en stigende aktivitet i BabySam koncernen. Den samlede nettoomsætning vurderes at andrage 600 - 650 mio. kr. i 2021/22 og årets resultat før skat forventes at udgøre i størrelsesorden 10 - 15 mio. kr. Ledelsens forventninger er baseret på, at Covid-19 medfører yderligere afmatning af det danske marked i 2021/22.

Det er ledelsens hensigt løbende at optimere indtjeningen i koncernens investeringsejendomme og dermed opnå bedst muligt afkast. Investering i andre værdipapirer og kapitalandele vil i samarbejde med investeringsrådgivere blive placeret bedst muligt i forhold til risikoprofil.

Ambitioner for 2021/22:

BabySam har en ambition om at fortsætte og udvide sit arbejde med ansvarlighed i 2021/22. De konkrete initiativer vil bl.a. omfatte:

Ledelsesberetning

Miljø- og klimaforhold:

BabySam forventer at de igangsatte initiativer med udfasning af benzin biler og energi overvågning mv. vil bidrage til en nedbringelse af CO2 og dermed påvirkningen på miljøet for 2021/22.

Sociale forhold og medarbejderforhold:

For 2021/22 vil der blive arbejdet konkret med trivselsmålinger med det formål at kunne sætte endnu mere præcist ind for at højne trivslen blandt medarbejderne. Det forventes bl.a. at resultere i et målrettet træningsforløb for alle ledere, hvor fokus på god ledelse skal medvirke til mindre sygefravær relateret til stress og dårlig ledelse.

Antikorruption:

I 2019/20 indførte koncernen en praksis hvor at alle nye medarbejdere ved ansættelsen bliver introduceret til virksomhedens forretningsetik, herunder bl.a. politik om gaver og underholdning. Det sikres derudover via standardiserede krav til alle nye leverandører, at den enkelte medarbejder ikke isoleret set kan godkende samhandel som ikke lever op til disse.

Dataetik:

Det er BabySams fortsatte ambition at udnytte de muligheder der opstår i brugen af data til at fortsat at yde den bedste service og give de mest relevante informationer til vores kunder. Vi vil fortsætte med at tage et etisk ansvar og sikre at alle løsninger der implementeres bakes op af etiske overvejelser.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Koncern:

Det igangværende virusudbrud af Covid-19 har medført massive nedlukninger i det danske samfund og har i nogen grad påvirket virksomheden. Det er dog ikke muligt for virksomhedens ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncern:

Koncernen har i året afholdt udviklingsomkostninger for 1.5 mio. kr. og vedrører udvikling og test af nye barnevognsmodeller, samt videreudvikling på allerede eksisterende barnevognsmodeller i Odder-sortimentet. Ledelsen har store forventninger til markedspotentialet for de nyudviklede kollektioner, som forventes at øge salget samt dækningsbidraget i de kommende år. De aktiverede omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af direkte lønninger, som registreres i takt med udviklingen.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

CSR:

BabySam arbejder løbende for at sikre Det gode børneliv gennem en ansvarlig praksis. Det er BabySams politik, at produkter solgt i alle forretningsområder produceres under bæredygtige forhold, både når det gælder miljø, klima og menneskerettigheder, sociale forhold og medarbejderforhold samt antikorrupsion.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

De væsentligste risici for negativ påvirkning af klimaet er relateret til energiforbruget til drift af butikker, samt at de solgte produkter har så lang en livscyklus som muligt. For negativ påvirkning af miljøet er det affaldshåndtering for produkterne der sælges, og specifikt den pap og plastik som bruges i forbindelse med transport fra leverandører til butik.

BabySam har i 2020/21 gennemført et energisyn på tværs af kæden og lokationer med tilhørende anbefalinger til at mindske energiforbruget og udledning af CO₂. Disse anbefalinger vil blive gennemgået og igangsat hvor det vurderes relevant.

I forlængelse af dette har BabySam investeret i et energiovervågningssystem, som gør muligt at se f.eks. elforbruget time for time på alle lokationerne. Det er forventningen at dette samme med tiltag energisynet vil bidrage til at mindske energiforbruget.

BabySam er i 2020/21 begyndt at udfasningen af benzinbiler og erstatte disse med el/hybrid biler. De første el/hybrid biler vil blive leveret ultimo 2021. Samtidig er det forventningen at der vil blive opsat lade standere på virksomhedens adresse.

BabySam har derfor fra 1. juni 2019 implementeret en ny procedure for affaldshåndtering. Det betyder, at vi nu sorterer plastik med henblik på genanvendelse fremfor afbrænding, samt at affaldsbeholdere i videst muligt omfang kun hentes af affaldstransportører, når de er fyldte. Det vurderes, at det har reduceret CO₂ belastningen samlet set med 10 - 15 %. Gratis udlevering af plastikposer fra vores butikker er stoppet fra 1. februar 2019, hvilket har reduceret forbruget af plastikposer markant.

BabySam forventer at fortsætte og styrke samarbejdet omkring nedbringelse af CO₂ og forbruget af plastik. Det er forventningen, at dette vil bidrage til yderligere reduktion i 2021/22.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Den væsentligste risiko for negativ påvirkning af sociale forhold og medarbejderforhold er relateret til medarbejdernes trivsel fysisk og psykisk.

Ledelsesberetning

For at sikre at medarbejderne ved hvordan og hvornår de er en succes, og dermed undgå stress, er udvikling af medarbejdernes kompetencer ekstremt vigtigt. BabySam har forsat udviklingen af den digitale platform hvor træning, procedurebeskrivelser, kommende arbejdsopgaver m.v. er indeholdt. Alle medarbejdere har adgang til denne platform. Herigennem sikres en præcis og målrettet kommunikation til den enkelte medarbejder om forventninger og krav, hvilket bidrager til mindre stress og dermed bedre trivsel.

For at bidrage til en positiv udvikling i medarbejdernes fysiske velbefindende, er der lanceret et afsnit om sundhed i den digitale kommunikations platform. Her kan medarbejderne læse om sundhedsfremmende initiativer og få hjælp til f.eks. rygestop, stresshåndtering mv.

Menneskerettigheder

Da BabySam indkøber en lang række produkter fra leverandører spredt omkring i verdenen, er der en risiko for at visse leverandører i visse lande ikke kan opretholde de internationale anerkendte menneskerettighedskonventioner. BabySam har i året forsat arbejdet med, at alle indgåede leverandøraftaler overholder menneskerettigheder. Herigennem sikres, at produkter solgt i BabySam er produceret under bæredygtige forhold, både når det gælder påvirkning af miljø, klima og menneskerettigheder. Leverandører og samarbejdspartnere skal garantere, at lovgivning indenfor produktområdet overholdes og som minimum lever op til gældende lovgivning i Danmark og EU. Det skal sikre, at der ikke sker brud på nationale regler og lovgivning gældende inden for produktion. Herudover opfordres leverandørerne til at følge The 10 Global Compact Principles by the United Nations. Disse krav er inkluderet i BabySams Code of Conduct.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

BabySam tolererer ingen former for korruption og bestikkelse, men da vi arbejder og indkøber på tværs af landegrænser og kulturer, er der risiko for, at vores medarbejdere vil blive udsat for situationer med korruption, bestikkelse eller spørgsmål om såkaldt ”smøremiddel”.

Der er i 2020/21 ikke blevet rapporteret tilfælde af brud med forretningsetisk adfærd eller korruptionstilfælde.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

BabySams ledelse og centrale funktioner er placeret i Rødovre. Ved udgangen af regnskabsåret i september 2021 havde vi 261 ansatte. Det er 8 personer færre end på samme tidspunkt året før.

Forudsætningen for at komme i betragtning til en bestyrelsespost er først og fremmest baseret på kvalifikationer, og bestyrelsen vil sikre, at både kvinder og mænd har lige muligheder for at stille op til valg. Det har været målsætningen, at fordelingen mellem mænd og kvinder skulle være 50/50 i 2018/19. Bestyrelsens kompetencer er nøje sammensat til bedst muligt at understøtte BabySam A/S' nuværende udfordringer, hvorfor udskiftning ikke er et ønske på kort sigt. Derfor blev målet ikke indfriet i 2020/21. Vi vil dog fortsat have en målsætning om en ligelig fordeling mellem kønnene senest i 2023.

Alt til Barnets A/S' direktion består af 1 mand. BabySams bestyrelse består på nuværende tidspunkt af 4 mænd og 1 kvinde, dvs. at den nuværende kønsfordeling er 80/20.

Ledelsesberetning

Den daglige ledelse i BabySam består af direktion, centrale funktionsledere samt butikschefer. Det er BabySams politik, at alle ledelsespositioner skal besættes med de bedst kvalificerede folk. Samtidig arbejdes der for at fremme en kønsmæssigt ligelig fordeling af lederposterne. I forbindelse med besættelse af lederstillinger sikres derfor så vidt muligt, at der er mindst én af hvert køn blandt de sidste tre kandidater.

Der har i regnskabsåret været et uændret antal kvinder på lederposter, svarende til ca. 55 % af de samlede lederstillinger. For direktionens to medlemmer er sammensætningen uændret; her udgør andelen af mænd fortsat 100 %.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

I BabySam tager vi dataetik alvorligt og har stor respekt for hvordan og hvornår data bruges og hvem der har adgang til disse. For at kunne levere den bedste service til vores kunder kræver det adgang til og behandling af forskellige former for data.

For at kunne tilbyde vores kunder den bedste service og mest relevante informationer anvendes der persondata i form af navn og adresser for at kunne levere bestilte produkter på babysam.dk. Udover det bruges der købshistorik for at kunne tilbyde den bedste service og mest relevante information til vores kunders.

Vi samarbejder herudover med en række andre virksomheder, som opbevarer og behandler data. Virksomhederne behandler udelukkende oplysninger på vores vegne og må ikke bruge dem til egne formål. Vi samarbejder kun med databehandlere i EU eller i lande, der kan give dine oplysninger en tilstrækkelig beskyttelse.

BabySam sælger på ingen måde dine personoplysninger til tredjepart og opbevarer ikke informationer om dine betalingsmidler, for eksempel kort-numre på betalingskort, bankkontonumre eller lignende.

BabySam respekterer alle ønsker om hemmeligholdelse af personoplysninger, som du afgiver på BabySams platforme. Desuden er vi opmærksomme på behovet for hensigtsmæssig beskyttelse og forsvarlig behandling af dine personoplysninger. BabySam registrerer og behandler personoplysninger i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor.

Brugen af data skal, i BabySam, altid kunne forklares og forsvares og derfor er de etiske overvejelser også en del af processen når der investeres i ny teknologi og hvordan denne bruges en på forsvarlig etisk måde.

Ikke finansielle forhold

Corporate Governance:

Bestyrelsen i BabySam har i regnskabsåret afholdt 6 bestyrelsesmøder. Der er endvidere afholdt et antal møder omkring separate emner.

Ledelsesberetning

Ledelsen i BabySam koncernen udarbejder månedlige regnskabsrapporter og gennemfører løbende opfølgning på registrerede afvigelser fra enten forventet eller budgetteret niveau. Der gennemføres en til to årlige lageroptællinger i alle butikker for at sikre, at varelagerverdien er opgjort korrekt. Endvidere gennemføres lokale optællinger, hvis det vurderes at være påkrævet. Til styring af og opfølgning på likviditet udarbejdes periodiske likviditetsbudgetter baseret på aktuelle forventninger til salg samt estimerede bevægelser i varelagre og kreditorer. Udviklingen i salg og bruttoavance følges på dags- og ugebasis.

Revisionsudvalg:

Der er ikke etableret et revisionsudvalg grundet BabySams beskedne størrelse og kompleksitet.

Whistleblower:

BabySam har i 2020/21 oprettet en whistleblower ordning for alle medarbejdere, leverandører og andre samarbejdspartner til BabySam. Ordningen sikrer muligheden for at kunne rapportere alvorlige forseelser eller lovovertrædelser 100% anonymt.

Der er i 2020/21 ikke modtaget nogen henvendelser.

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
10	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.115	4.110	0	0
11	Erhvervede rettigheder, software og andelsbeviser	25.580	25.667	1.162	1.189
12	Goodwill	2.067	2.381	0	0
13	Udviklingsprojekter under udførelse	1.921	730	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>32.683</u>	<u>32.888</u>	<u>1.162</u>	<u>1.189</u>
14	Grunde og bygninger	51.176	51.635	0	0
15	Produktionsanlæg og maskiner	1.634	2.213	0	0
16	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.312	18.871	0	0
17	Indretning af lejede lokaler	11.009	6.811	0	0
18	Investeringsejendomme	158.510	147.080	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>238.641</u>	<u>226.610</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
19	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	169.062	144.482
20	Kapitalinteresse	100	0	100	0
21	Deposita	7.502	7.291	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.602</u>	<u>7.291</u>	<u>169.162</u>	<u>144.482</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>278.926</u>	<u>266.789</u>	<u>170.324</u>	<u>145.671</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.525	1.418	0	0
	Varer under fremstilling	1.364	1.291	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	113.757	109.795	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.891	274	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>119.537</u>	<u>112.778</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.585	11.064	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	104.954	92.519
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.029	1.424	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	269	0	269	0
22	Udskudte skatteaktiver	7.535	0	0	12
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	782
	Andre tilgodehavender	5.610	3.322	1.345	402
23	Periodeafgrænsningsposter	2.666	2.782	0	37
	Tilgodehavender i alt	<u>25.694</u>	<u>18.592</u>	<u>106.568</u>	<u>93.752</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	95.912	82.262	94.647	81.176
	Værdipapirer i alt	<u>95.912</u>	<u>82.262</u>	<u>94.647</u>	<u>81.176</u>
	Likvide beholdninger	<u>39.736</u>	<u>54.965</u>	<u>11.495</u>	<u>5.338</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>280.879</u>	<u>268.597</u>	<u>212.710</u>	<u>180.266</u>
	Aktiver i alt	<u>559.805</u>	<u>535.386</u>	<u>383.034</u>	<u>325.937</u>

Balance 30. september

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
24	Virksomhedskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	99.066	75.977
	Overført resultat	286.111	233.746	187.045	157.769
	Egenkapital før minoritetsinteresser	286.236	233.871	286.236	233.871
	Minoritetsinteresser	24.831	32.059	0	0
	Egenkapital i alt	311.067	265.930	286.236	233.871
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	2.011	0	0
25	Andre hensatte forpligtelser	390	390	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	390	2.401	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	350	1.171	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	45.125	26.000	0	0
	Anden gæld	7.999	8.404	0	0
26	Langfristede gældsforpligtelser i alt	53.474	35.575	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
26				
Kortfristet del af langfristet gæld	821	349	0	0
Gæld til pengeinstitutter	552	4	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.651	6.168	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	78.388	101.012	0	25
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	23.938	3.726
Selskabsskat	0	0	1.734	0
Anden gæld	105.179	123.359	71.126	88.315
27				
Periodeafgrænsningsposter	2.283	588	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	194.874	231.480	96.798	92.066
Gældsforpligtelser i alt	248.348	267.055	96.798	92.066
Passiver i alt	559.805	535.386	383.034	325.937

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Særlige poster
- 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 28 Oplysninger om dagsværdi
- 29 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 30 Eventualposter
- 31 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapi- tal t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	Minoritetsinteres- ser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober					
2019	125	0	192.473	0	192.598
Resultatandel	0	0	41.273	4.392	45.665
Værdiregulering ved overtagelse af minoritetsandel	0	0	0	27.667	27.667
Egenkapital 1. oktober					
2020	125	0	233.746	32.059	265.930
Resultatandel	0	0	43.192	1.945	45.137
Værdiregulering ved overtagelse af minoritetsandel	0	0	9.173	0	9.173
Værdiregulering ved overtagelse af minoritetsandel	0	0	0	-9.173	-9.173
	125	0	286.111	24.831	311.067

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapi- tal t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2019	125	37.608	154.865	192.598
Resultatandel	0	38.369	2.904	41.273
Egenkapital 1. oktober 2020	125	75.977	157.769	233.871
Resultatandel	0	13.916	29.276	43.192
Værdiregulering ved overtagelse af minoritetsandel	0	9.173	0	9.173
	125	99.066	187.045	286.236

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultat af primær drift	24.842	49.734
32 Reguleringer	-14.621	-44.873
33 Ændring i driftskapital	-44.744	20.322
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-34.523	25.183
Renteindbetalinger og lignende	18.052	5.597
Renteudbetalinger og lignende	-5.100	-9.800
Pengestrøm fra ordinær drift	-21.571	20.980
Betalt selskabsskat	383	-4.216
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-21.188	16.764
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.006	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.954	-7.006
34 Køb af virksomheder og aktiviteter	0	12.697
Salg af virksomhed	10.761	0
Køb og salg af værdipapirer	3.834	22.449
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13.365	28.140
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	19.324	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	19.324	0
Ændring i likvider	-15.229	44.904
Likvider 1. oktober 2020	54.965	10.061
Likvider 30. september 2021	39.736	54.965
Likvider		
Likvide beholdninger	39.736	54.965
Likvider 30. september 2021	39.736	54.965

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncern:

Koncernen har indregnet et udskudt skatteaktiv på 7.535 t.kr. Målingen af skatteaktivet er baseret på ledelsens forventninger til fremtidige resultater og dermed muligheden for at anvende skatteaktiverne. Der er knyttet usikkerhed til målingen af skatteaktiverne, idet udnyttelsen af de skattemæssige underskud i høj grad afhænger af selskabets fremtidige indtjening mv.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Indtægter:		
Indtægtsførsel af fejlagtig opgjort anden gæld	1.931	0
Kompensation, COVID-19	4.135	0
Badwill ved køb af datterselskab	0	44.465
Tilbageførsler af nedskrivninger på udskudte skatteaktiver	12.618	0
	<u>18.684</u>	<u>44.465</u>
Omkostninger:		
Lagerflytning	716	0
Nedlukning og flyt af butikker	338	0
	<u>1.054</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	6.066	44.465
Andre eksterne omkostninger	-1.054	0
Skat af årets resultat	12.618	0
Resultat af særlige poster netto	<u>17.630</u>	<u>44.465</u>

Noter

3. Nettoomsætning

Koncern:

Salg og udlejning af babyudstyr:

Oplysning om nettoomsætningens fordeling på geografiske segmenter og forretningssegmenter er udeladt, jf. årsregnskabslovens § 96, stk. 1, idet virksomhedens ledelse har vurderet, at en medtagelse af oplysningen kan volde betydelig skade for virksomheden. Begrundelsen herfor er, at hele koncernens omsætning vedrører Danmark og er inden for samme segment (salg og udlejning af babyudstyr samt salg af produkter til mor og barn).

Lejeindtægt ejendomme:

Koncernen har samlede lejeindtægter ved udeljening af ejendomme på t.kr. 7.242 som indgår i nettoomsætningen.

4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
Samlet honorar til BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer	733	483
Honorar vedrørende lovpligtig revision	514	314
Skattemæssig rådgivning	131	106
Andre ydelser	88	63
	733	483
Samlet honorar til EY	0	267
Honorar vedrørende lovpligtig revision	0	218
Skattemæssig rådgivning	0	23
Andre ydelser	0	26
	0	267

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5. Andre driftsindtægter				
Indretningstilskud	398	0	0	0
Kompensation, COVID-19	4.135	0	0	0
Andre driftsindtægter	143	684	0	0
Badwill ved køb af datterselskab	0	44.465	0	0
Indtægtsførsel af fejlagtig opgjort anden gæld	1.931	0	0	0
	<u>6.607</u>	<u>45.149</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	100.239	3.742	446	423
Pensioner	6.411	220	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.261	124	0	0
	<u>108.911</u>	<u>4.086</u>	<u>446</u>	<u>423</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>262</u>	<u>270</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Morderselskabet og Koncernen har for oplysningerne af ledelsesaf lønning anvendt undtagelsesbestemmelsen i årl § 98b, stk. 3.				
7. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	24
Andre finansielle omkostninger	5.100	9.800	4.326	7.214
	<u>5.100</u>	<u>9.800</u>	<u>4.326</u>	<u>7.238</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	660	1.996	0
Årets regulering af udskudt skat	-7.210	388	12	0
Regulering af tidligere års skat	-94	0	-92	0
	<u>-7.304</u>	<u>1.048</u>	<u>1.916</u>	<u>0</u>
9. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			13.916	38.369
Overføres til overført resultat			29.276	2.904
Disponeret i alt			<u>43.192</u>	<u>41.273</u>

Noter

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.
10. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2020	6.503	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	6.503
Tilgang i årets løb	122	0
Afgang i årets løb	0	0
Overførsler fra igangværende udviklingsprojekter	21	0
Kostpris 30. september 2021	6.646	6.503
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-2.393	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-2.350
Årets af-/nedskrivninger	-1.138	-43
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-3.531	-2.393
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	3.115	4.110

Færdiggjorte udviklingsprojekter samt udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling og test af nye barnevognsmodeller i Odder-sortimentet.

Ledelsen har store forventninger til markedspotentialet for de nyudviklede kollektioner, som forventes at øge salget samt dækningsbidraget i de kommende år. De aktiverede omkostninger sammensætter sig i al væsentlighed af interne omkostninger i form af direkte lønninger, som registreres i takt med udviklingen.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
11. Erhvervede rettigheder, software og andelsbeviser				
Kostpris 1. oktober 2020	37.078	1.270	1.270	1.270
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	35.808	0	0
Tilgang i årets løb	5.304	0	0	0
Kostpris 30. september 2021	42.382	37.078	1.270	1.270
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-11.411	-22.388	-81	-54
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	11.167	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-5.391	-190	-27	-27
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-16.802	-11.411	-108	-81
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	25.580	25.667	1.162	1.189

	Koncern	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
12. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2020	533.899	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	533.899
Tilgang i årets løb	300	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. september 2021	534.199	533.899
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-531.518	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-531.499
Årets af-/nedskrivninger	-614	-19
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-532.132	-531.518
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	2.067	2.381

Noter

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.
13. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. oktober 2020	730	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	730
Tilgang i årets løb	1.280	0
Afgang i årets løb	0	0
Overførsler til færdiggjorte udviklingsprojekter	-21	0
Kostpris 30. september 2021	1.989	730
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-68	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-68	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	1.921	730
Der henvises til note 9 færdiggørelse af udviklingsprojekter omkring beskrivelse af udviklingsprojekter under udførsel.		
14. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2020	59.594	43.086
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	16.508
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	-1.051	0
Kostpris 30. september 2021	58.543	59.594
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-7.959	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-7.950
Årets af-/nedskrivninger	-459	-9
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.051	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-7.367	-7.959
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	51.176	51.635

Noter

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.
15. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober 2020	3.391	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	3.391
Tilgang i årets løb	33	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. september 2021	3.424	3.391
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-1.178	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-1.158
Årets af-/nedskrivninger	-612	-20
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-1.790	-1.178
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	1.634	2.213
16. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2020	42.494	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	42.494
Tilgang i årets løb	1.310	0
Afgang i årets løb	-1.694	0
Kostpris 30. september 2021	42.110	42.494
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-23.623	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-23.425
Årets af-/nedskrivninger	-3.868	-198
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.693	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-25.798	-23.623
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	16.312	18.871

Noter

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.
17. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober 2020	12.954	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	12.954
Tilgang i årets løb	5.524	0
Afgang i årets løb	-245	0
Kostpris 30. september 2021	18.233	12.954
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-6.143	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-6.101
Årets af-/nedskrivninger	-1.326	-42
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	245	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-7.224	-6.143
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	11.009	6.811

Noter

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.
18. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. oktober 2020	154.794	147.788
Tilgang i årets løb	14.087	7.006
Afgang i årets løb	-10.254	0
Kostpris 30. september 2021	158.627	154.794
Regulering til dagsværdi 1. oktober 2020	-7.714	-7.714
Årets regulering til dagsværdi	5.851	0
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	1.746	0
Regulering til dagsværdi 30. september 2021	-117	-7.714
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	158.510	147.080

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent på 3,76 %

Højeste afkastprocent på 8,86 %

Laveste afkastprocent på 1,75 %

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.
19. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2020	59.303	59.190
Tilgang i årets løb	404	113
Afgang i årets løb	-6.628	0
Kostpris 30. september 2021	53.079	59.303
Opskrivninger 1. oktober 2020	79.777	40.208
Omregning til valutakurs	2	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	28.958	42.169
Årets tilbageførsler på afgang	-3.872	0
Udbytte	-3.800	-2.600
Værdiregulering ved overtagelse af minoritetsandele	9.173	0
Opskrivninger 30. september 2021	110.238	79.777
Modregnet i tilgodehavender	5.745	5.402
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	5.745	5.402
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	169.062	144.482
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS	Frederiksberg	100 %
Ejendomsselskabet Slotsgade 63 ApS	Frederiksberg	100 %
Ejendomsselskabet KV 25 af 1. juli 2010 ApS	Frederiksberg	100 %
Slagerupgade 6 ApS	Frederiksberg	100 %
Nyholms Alle 3 ApS	Frederiksberg	100 %
Carrer Dels OMS 15 Palma, SL	Spanien	100 %
Ejendomsselskabet Roskildevej 183 ApS	Frederiksberg	100 %
Ejendomsselskabet Roskildevej 144 m.fl. ApS	Frederiksberg	100 %
Allegade 20 A & B ApS	Frederiksberg	100 %
BG1 ApS	Frederiksberg	100 %
Jalsøe Invest ApS	Frederiksberg	90 %
Golden Eye A/S	Frederiksberg	100 %
P-BS 2008 A/S	Frederiksberg	100 %
Samba Feeder A/S	Frederiksberg	100 %
Basa Holding A/S	Rødovre	86 %
Babysam A/S	Rødovre	86 %
Odder Barnevognsfabrik A/S	Rødovre	86 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
20. Kapitalinteresse				
Anskaffelsessum, primo 1. oktober 2020	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	100	0	100	0
Kostpris 30. september 2021	100	0	100	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	100	0	100	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	t.kr.
HM34 A/S, Hillerød	10 %	100

Hovedtallene fra seneste godkendte årsrapport for HM34 A/S er ikke oplyst, da selskabet ikke har aflagt første årsregnskab.

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
	t.kr.	t.kr.
21. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2020	7.291	7.129
Tilgang i årets løb	1.184	162
Afgang i årets løb	-973	0
Kostpris 30. september 2021	7.502	7.291
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	7.502	7.291

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
22. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2020	-2.011	-11.338	12	6
Udskudt skat af årets resultat	7.210	-388	-12	6
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	2.336	9.715	0	0
	7.535	-2.011	0	12
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	5.051	8.548	0	0
Materielle anlægsaktiver	-3.524	-1.059	0	0
Gældsforpligtigelser	570	715	0	0
Skattemæssigt underskud	16.371	13.921	0	0
Nedskrivning skatteaktiv	0	0	0	12
Nedskrivning skatteaktiv	-10.933	-24.136	0	0
	7.535	-2.011	0	12

Koncernen har pr. 30. september 2021 indregnet udskudte skatteaktiver på 7.535 t.kr. (2019/20: -2.011 t.kr.) efter tilbageførsel af nedskrivning i året med 12.618 t.kr. Ledelsen har på baggrund af budgetter og prognoser vurderet, at indregnede udskudte skatteaktiver kan udlignes i skat af fremtidig indtjening inden for 3 år.

23. Periodeafgrænsningsposter

Koncern:

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, primært husleje, der vedrører efterfølgende år.

24. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. oktober 2020	125	125	125	125
	125	125	125	125

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr. og multipla heraf.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.	30/9 2021 t.kr.	30/9 2020 t.kr.
25. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. oktober 2020	390	390	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	390	390	0	0

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser og øvige krav rejst mod selskabet. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer. Forpligtelsen forventes afviklet løbende over garantiperioden på 2 år.

26. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2021 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 30/9 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	1.171	821	350	32
Gæld til pengeinstitutter	45.125	0	45.125	0
Anden gæld	<u>7.999</u>	<u>0</u>	<u>7.999</u>	<u>631</u>
	54.295	821	53.474	663

Langfristet anden gæld vedrører indefrosne feriemidler.

27. Periodeafgrænsningsposter

Koncern:

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af indretningstilskud vedrører butikslejemål samt huslejeindtægter.

Noter

28. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Børsnoterede aktier t.kr.	Investerings- ejendomme t.kr.
Dagsværdi 30. september 2021	95.912	158.510
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	16.365	11.532

Modervirksomhed

	Børsnoterede aktier t.kr.
Dagsværdi 30. september 2021	94.467
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	15.002

29. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed:

Selskabet har stillet bankgrantier for t.kr. 488

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende i Ejendomsselskabet KV 25 af 1. juli 2010 ApS på t.kr. 12.522 og i BG1 ApS på t.kr. 21.718 overfor for kreditinstitutter i de pågældende selskaber.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter, 47.171 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 80.952 t.kr.

Til sikkerhed for huslejeforpligtelser m.v. er der stillet bankgarantier for i alt 8.283 t.kr. (2019/20: 8.369 t.kr.).

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der afgivet ejerpantebrev i grunde og bygninger samt tilhørende produktionsanlæg og maskiner for 3.000 t.kr. Der er tinglyst et ejerpantebrev på 1.200 t.kr. som er i koncernens behold. De omfattende aktiver hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 9.897 t.kr.

Til sikkerhed for bankgarantier er givet pant i tilgodehavender, varelagre og anlægsaktiver på i alt 21.000 t.kr. (2019/20: 21.000 t.kr.).

Noter

30. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 67.369 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 10 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 1.895 t.kr. med en resterende kontraktperiode på op til 5 år.

Modervirksomhed:

Selskabet har forpligtet sig til indskud på 1.602 t.kr. i investeringsfonde.

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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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.

31. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Jalsøe Holding ApS, c/o Peter Jalsøe, Hattensens Alle 3, 2000 Frederiksberg Ejerselskab

Anders Jalsøe Holding ApS, c/o Anders Jalsøe, Laurids Bings Alle 8, 2000 Frederiksberg Ejerselskab

Christian Jalsøe Holding ApS, c/o Christian Jalsøe, Carl Feilbergs Vej 10, 2000 Frederiksberg Ejerselskab

Transaktioner

Der har ikke i Alt Til Barnet Holding ApS været transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret udover sambeskatningsbidrag.

Noter

Koncernregnskab

Selskabet er modervirksomhed og aflægger derfor koncernregnskab. I Basa Holding A/S, er der udarbejdet koncernregnskab, som kun indeholder Babysam koncernen.

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
32. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.534	521
Dagsværdireguleringer	-11.532	-1.132
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-258	0
Kursreguleringer	-16.365	203
Badwill ved køb	0	-44.465
	-14.621	-44.873
33. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.759	0
Ændring i tilgodehavender	7	4.150
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-37.992	16.172
	-44.744	20.322
34. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Immaterielle anlægsaktiver	0	31.924
Materielle anlægsaktiver	0	44.004
Varebeholdninger	0	112.778
Tilgodehavender	0	14.005
Likvide beholdninger	0	46.977
Gæld til realkreditinstitutter	0	-9.928
Hensættelser til udskudt skat	0	9.135
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	-99.920
Anden gæld	0	-38.569
Badwill og minoritetsandel	0	-76.126
Heraf likvider	0	-46.977
	0	-12.697

Anvendt regnskabspraksis

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

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af aktiverne Investeringsejendomme og Børsnoterede aktier samt til indregning af værdien af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Alt Til Barnet Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Alt Til Barnet 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 handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende gennemføres betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvis overtagelser gennemføres værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige
- Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indgår som en del af kostprisen.
- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvis erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

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

Nettoomsætning

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varme-regnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 finansiell 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 og kapitalinteresse

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.

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter udviklingsomkostninger som består af omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 2-5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede rettigheder, software og andelsbeviser

Rettigheder, software og andelsbeviser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden på rettigheder udgør 2-10 år på baggrund af den forventede brugstid af rettighederne. Afskrivningsperioden på software udgør 7 år. Investeringshorisonten for selskabets software herunder IT-system og webshop udgør 7 år, hvorfor en afskrivningshorisont på 5 år ikke vurderes retvisende. Afskrivningsperioden for andelsbeviser udgør 10 år, på baggrund af den forventede brugstid af andelsboligen.

Fortjeneste og tab ved salg af rettigheder, software og andelsbeviser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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	50 år	0 - 40 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger samt renter.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle-, materielle- og 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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.

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

Tilgodehavender

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

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 diskonteringssats 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Alt Til Barnet 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 aconto-skatter.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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

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

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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og verserende sager. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter depositum og forudbetalinger samt skyldige gavekort. Modtagne forudbetalinger indregnes til kostpris. Forpligtelser vedrørende gavekort indregnes i omsætningen i takt med udnyttelse og/eller udløb.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt indretningstilskud vedrører butikslejemål som indtægtsføres over lejeperioden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabs kapital 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.