

Alt Til Barnet Holding ApS

Hattensens Alle 3, 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 27 77 02 66

Årsrapport

1. oktober 2022 - 30. september 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2024.

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 2022 - 30. september 2023	
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24
Anvendt regnskabspraksis	40

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 30. marts 2024

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 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugerne 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 30. marts 2024

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 2022 - 30. september 2023
Direktion	Peter Jalsøe
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS, Frederiksberg Vendor Co. af april 2013 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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Nettoomsætning	626.374	643.692	584.398	27.099
Bruttoresultat	138.173	166.800	147.337	54.341
Resultat af primær drift	-10.397	30.147	24.892	49.734
Finansielle poster, netto	7.068	-5.229	12.949	-3.021
Årets resultat	-4.119	20.728	45.145	45.665
Balance:				
Balancesum	574.288	565.913	559.805	535.386
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.965	17.139	20.954	7.006
Egenkapital	327.135	331.784	311.067	265.930
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	14.962	4.648	-21.188	16.764
Investeringsaktivitet	3.767	-24.170	-13.365	28.140
Finansieringsaktivitet	-5.886	-166	19.324	0
Pengestrømme i alt	12.843	-19.688	-15.229	44.904
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	300	278	262	270
Nøgletal i %:				
Bruttomargin	22,1	25,9	25,2	200,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-1,7	4,7	4,3	183,5
Likviditetsgrad	153,0	145,4	144,1	116,0
Soliditetsgrad	53,5	54,1	51,1	43,7
Egenkapitalforrentning	0,2	6,7	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 at drive BabySam A/S som er en Omnichannel virksomhed med salg og udlejning af babyudstyr og relaterede produkter til mor, far og barn. Det sker fra vores fysiske butikker, samt BabySams to webshops, www.babysam.dk & pixizoo.dk.

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

En andel af BabySams omsætning kommer fra salg og udlejning til kommunale- og private daginstitutioner i Danmark.

Udover BabySam har koncernens en aktivitet med investering i ejendomme samt værdipapirer.

Kort om BabySam-koncernen:

Ejerforhold:

Alt Til Barnet Holding ApS har bestemmende indflydelse og har en samlet ejerandel på 86 % af BabySam koncernen. Babysam koncernen består af moderselskabet Basa Holding A/S, som ejer følgende selskaber BabySam A/S, Odder Barnevognsfabrik A/S, Samba Feeder A/S samt Pixiezoo ApS.

Historie:

BabySam har i dag 32 landsdækkende butikker, og drives som én samlet kæde fra hovedkontoret i Rødovre. Siden 2016 har BabySam arbejdet på at omstille selskabet fra en traditionel butikskæde til en Omnichannel Retailer med et ”Digitalt Først” tænkesæt. BabySam er således i dag blandt de kæder i Danmark, som er længst fremme i udviklingen af en Omnichannel model. 14% af omsætning kommer fra Klik&Hent, hvor kunderne indenfor en time kan afhente sine varer i den valgte butik, mens den samlede digitale omsætning udgør mere end 30% af omsætningen.

BabySam ejer derudover Odder Barnevognsfabrik A/S. Virksomheden har i 99 år produceret kvalitetsbarnevogne til danske børn, og leverer nogle af de mest populære barnevogne i Danmark. BabySam er eneforhandler 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 den tillid, som 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 har i regnskabsåret fået mere end 65.000 serviceanmeldelser på tværs af de 32 butikker med et gennemsnit på 4,7 ud af 5. De positive tilkendegivelser udgør fortsat over 92 % af de samlede serviceanmeldelser.

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 2022/23 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.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncern:

Vi henviser til note 1 for omtale af Usikkerhed ved indregning eller måling vedrørende indregnet udskudt skatteaktiv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Modervirksomhed:

Årets resultat efter skat udgør 544 t.kr. mod 19.978 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Koncern:

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

Koncernens omsætning udgjorde i regnskabsåret 626 mio. kr. (2021/22: 644 mio. kr.).

BabySam har i regnskabsåret haft et lille fald i omsætningen, hvilket tilskrives de udfordrende makroøkonomiske forhold, samt særligt et fald i antallet af fødsler. I 2022/23 blev der født 57.566 børn i Danmark hvilket er 2.576 lavere end 2021/22 og igen 4.820 lavere end i 2020/21. Antallet af fødsler i 2022/23 er det laveste antal fødsler siden 2014.

BabySam har i 2022/23 opkøbt to konkurrerende virksomheder: Pixizoo ApS, som er en webshop til B2C segmentet og BOS A/S, som er en servicevirksomhed, der servicerer B2B kunder. Omsætningseffekten for disse er i regnskabsperioden 24,8 mio. kr.

Som nævnt i årsrapporten for 2021/22 forventede BabySam i 2022/23 en omsætning i niveauet 600 – 650 mio. kr. og et resultat før skat i niveauet 0 – 5 mio. kr. BabySam har realiseret en omsætning i den lave ende af dette interval. Det realiserede resultat før skat blev markant lavere end forventningen i årsrapporten for 2021/22. Dette skyldes især de makroøkonomiske forhold og et stort fald i fødselstallene. Dertil kommer prisstigninger i selskabets omkostninger, samt omkostninger til integration af de opkøbte virksomheder. Samtidigt har den øgede konkurrencesituation medført en stigning i rabatforbruget.

På trods af disse udfordringer har BabySam formået at udvide markedspositionen indenfor babyudstyr og tilbehør.

Opkøbet af Pixizoo ApS og BOS A/S har haft en negativ påvirkning på resultatet i niveauet 3,4 mio. kr.

Koncernens aktiver i alt udgør ultimo regnskabsåret på 574 mio. kr. og egenkapitalen udgør i alt 327 mio. kr.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har pr. 30. september 2023 likvide beholdninger på 32.4 mio. kr. Selskabet har derfor ingen direkte væsentlig risiko i tilfælde af stigninger i udlånsrenten. Selskabet er dog påvirket af eventuelle renteændringers indflydelse på kundernes købsadfærd.

Det likvide beredskab er derfor til stede for fortsat drift og udvikling af de enkelte forretningsområder. I 2023/24 vil der fortsat blive investeret i udvikling af BabySams digitale og teknologiske ambitioner samt i 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.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncern:

Koncernen har i året afholdt udviklingsomkostninger for 2 mio. kr., heraf 0,4 mio. kr. i selskabet, 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.

Den forventede udvikling

Koncern:

Det er ledelsens forventning, at butikker der er flyttet / nyåbnet, samt udvikling af den teknologiske platform vil medføre en stigende aktivitet. Ligeledes forventes virksomhedskøbene at bidrage positivt til indtjeningen fra 2023/24. Den samlede nettoomsætning vurderes at andrage 700 - 750 mio. kr. i 2023/24, hvoraf opkøbte aktiviteter forventes at bidrage med 74 mio. kr. Årets resultat før skat forventes at udgøre i størrelsesorden -5 - -10 mio. kr., hvor opkøbte aktiviteter forventes at bidrage 2.7 mio. kr.

Ledelsens forventninger er baseret på, at der ikke sker en yderligere afmatning af det danske marked i 2023/24, og at vi i løbet af 2024 vil se en øget optimisme hos danske forbruger.

Ambitioner for 2023/24:

Vi har i BabySam en ambition om at fortsætte og udvide vores arbejde med ansvarlighed i 2023/24. De konkrete initiativer vil bl.a. omfatte:

Miljø- og klimaforhold:

BabySam forventer, at de igangsatte initiativer med udfasning af benzinbiler, energiovervågning og udskiftning af lyskilder til LED vil bidrage til en nedbringelse af CO2 påvirkningen på miljøet for 2023/24.

Sociale forhold og medarbejderforhold:

For 2023/24 vil der blive arbejdet konkret med trivselsmålinger med det formål at 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, som er relateret til stress og dårlig ledelse.

Antikorrruption:

Alle nye medarbejdere bliver ved ansættelsen introduceret til virksomhedens forretningsetik, herunder bl.a. politik om gaver og underholdning.

Det sikres derudover, via standardiserede krav til alle leverandører, at den enkelte medarbejder ikke isoleret set kan godkende samhandel som ikke lever op til kravene.

Ledelsesberetning

Dataetik:

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Koncern:

BabySam A/S har pr. 22 november 2023 opkøbt Nikostine ApS og Legebyen ApS med effekt fra 22 november 2023. Det er forventningen, at disse vil bidrage med en omsætningsvækst for BabySam i niveauet 53 mio. kr., samt EBITDA effekt på 2.1 mio. kr.

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, menneskerettigheder, sociale forhold, medarbejderforhold samt antikorrupsion.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

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

BabySam investerer fortsat i energiovervågning, som gør muligt at se f.eks. elforbruget time for time på alle lokationer. Det er forventningen, at dette samme med tiltag som energisynet vil bidrage til at mindske energiforbruget.

BabySam er begyndt udfasningen af benzinbiler og erstatte disse med el/plug-in-hybrid biler. Der er i året kun anskaffet el/hybrid personbiler. Vi forventer at have udfaset alle diesel last- og varevogne inden 2030. Vi vil arbejde aktivt på, at der opsættes ladestander på virksomhedens adresser.

BabySam har i 2022/23 nedbragt det direkte elforbrug med 83.742 kWh i forhold til sidste regnskabsperiode.

BabySam forventer at fortsætte og styrke indsatsen omkring nedbringelse af CO₂ udledningen. Det er forventningen, at dette vil bidrage til yderligere reduktion i 2023/24.

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 rundt 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 menneskerettighederne. 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.

BabySam respekterer alle ønsker om hemmeligholdelse af personoplysninger, som afgives på BabySams platforme. Desuden er vi opmærksomme på behovet for hensigtsmæssig beskyttelse og forsvarlig behandling af 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. Derfor er de etiske overvejelser også en del af processen, når der investeres i ny teknologi, og hvordan denne bruges etisk forsvarligt.

Antikorruption

BabySam tolererer ingen former for korruption og bestikkelse. 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 2022/23 ikke blevet rapporteret tilfælde af brud med forretningsetisk adfærd eller korruptionstilfælde.

Ledelsesberetning

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

BabySams ledelse og centrale funktioner er placeret i Rødovre. Ved udgangen af regnskabsåret i september 2023 havde vi 273 ansatte. Det er 13 personer flere end på samme tidspunkt året før.

BabySams bestyrelse består på nuværende tidspunkt af 3 mænd og 0 kvinder, dvs. at den nuværende kønsfordeling er 100/0.

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 er målsætningen, at fordelingen mellem mænd og kvinder skal være 50/50. BabySam er en familieejet virksomhed, hvor de reelle ejere alle er mænd. Ejerne ønsker gennem bestyrelsesposter at være tæt på virksomheden og understøtte BabySam bedst muligt i de nuværende udfordringer, hvorfor en udskiftning ikke er et ønske på kort sigt. Derfor blev målet ikke indfriet i 2022/23. Vi vil dog fortsat have en målsætning om en ligelig fordeling mellem kønnene senest i 2026, og forventer det sker ved at tiltrække eksterne kræfter og/eller et generationsskifte i ejerkredsen.

Den daglige ledelse 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 det derfor så vidt muligt, at der er mindst én af hvert køn blandt de sidste tre kandidater.

Der har i regnskabsåret været et stigende antal kvinder på lederposter, svarende til ca. 67 % af de samlede lederstillinger (2021/22: 64 %). 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 f.eks. for levere bestilte produkter på babysam.dk. Udover dette bruges der købshistorik for at kunne tilbyde den bedste service og mest relevante information til vores kunder.

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 oplysningerne en tilstrækkelig beskyttelse.

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

Ledelsesberetning

Ikke finansielle forhold

Corporate Governance:

Bestyrelsen har i regnskabsåret afholdt et antal møder omkring separate emner.

Ledelsen i 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 en whistleblower ordning for alle medarbejdere, leverandører og andre samarbejdspartnere til BabySam. Ordningen sikrer muligheden for at kunne rapportere alvorlige forseelser eller lovovertrædelser 100% anonymt. Der er i 2022/23 ikke modtaget nogen henvendelser.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	
3	Nettoomsætning	626.374	643.692	757	685
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	1.324	877	0	0
	Andre driftsindtægter	6.689	4.784	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-389.591	-405.492	-446	-420
	Andre eksterne omkostninger	-108.841	-93.116	-906	-752
	Omkostninger vedrørende investeringsejendomme	-4.351	-2.795	0	0
	Værdiregulering af investeringsejendomme	6.569	18.850	0	0
	Bruttoresultat	138.173	166.800	-595	-487
5	Personaleomkostninger	-130.710	-121.522	-425	-425
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-17.860	-15.131	-181	-181
	Driftsresultat	-10.397	30.147	-1.201	-1.093
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-10.762	18.938
6	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.519	4.676
	Andre finansielle indtægter	9.816	5.213	9.496	5.144
7	Øvrige finansielle omkostninger	-2.748	-10.442	-2.046	-9.601
	Resultat før skat	-3.329	24.918	1.006	18.064
8	Skat af årets resultat	-790	-4.190	-462	1.914
9	Årets resultat	-4.119	20.728	544	19.978
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Alt Til Barnet Holding ApS	544	19.978		
	Minoritetsinteresser	-4.663	750		
		-4.119	20.728		

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
10	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.223	2.589	0	0
11	Erhvervede rettigheder, software og andelsbeviser	27.032	26.572	1.723	1.904
12	Goodwill	2.485	1.460	0	0
13	Udviklingsprojekter under udførelse	2.922	1.920	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	34.662	32.541	1.723	1.904
14	Grunde og bygninger	51.157	50.759	0	0
15	Produktionsanlæg og maskiner	544	1.091	0	0
16	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.856	14.079	0	0
17	Indretning af lejede lokaler	17.069	14.161	0	0
18	Investeringsejendomme	166.129	187.911	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	246.755	268.001	0	0
19	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	145.744	160.277
20	Deposita	8.071	7.266	3	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.071	7.266	145.747	160.277
	Anlægsaktiver i alt	289.488	307.808	147.470	162.181
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	5.681	2.281	0	0
	Varer under fremstilling	1.504	2.249	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	120.168	118.445	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.816	7.491	0	0
	Varebeholdninger i alt	130.169	130.466	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
23	Virksomhedskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	92.665	103.776
	Overført resultat	307.284	306.089	214.619	202.313
	Egenkapital før minoritetsinteresser	307.409	306.214	307.409	306.214
	Minoritetsinteresser	19.726	25.570	0	0
	Egenkapital i alt	327.135	331.784	307.409	306.214
Hensatte forpligtelser					
24	Andre hensatte forpligtelser	90	390	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	90	390	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	346	472	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	44.125	44.625	0	0
	Anden gæld	12.829	8.089	0	0
25	Periodeafgrænsningsposter	3.594	3.082	0	0
26	Langfristede gældsforpligtelser i alt	60.894	56.268	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
26				
Kortfristet del af langfristet gæld	2.205	1.124	0	0
Gæld til pengeinstitutter	522	552	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.491	5.391	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	93.747	85.599	98	19
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	11.937	4.647
Anden gæld	85.204	84.805	54.236	63.414
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>186.169</u>	<u>177.471</u>	<u>66.271</u>	<u>68.080</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>247.063</u>	<u>233.739</u>	<u>66.271</u>	<u>68.080</u>
Passiver i alt	<u>574.288</u>	<u>565.913</u>	<u>373.680</u>	<u>374.294</u>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Særlige poster
- 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 27 Oplysninger om dagsværdi
- 28 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 29 Eventualposter
- 30 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					
2021	125	0	286.111	24.831	311.067
Resultatandel	0	0	19.978	750	20.728
Køb miniroítets andel	0	0	0	-11	-11
Egenkapital 1. oktober					
2022	125	0	306.089	25.570	331.784
Resultatandel	0	0	544	-4.663	-4.119
Værdiregulering ved overtagelse af					
minoritetsandel	0	0	658	0	658
Valutakursregulering	0	0	-7	0	-7
Køb miniroítets andel	0	0	0	-1.146	-1.146
Udbytte minoritet	0	0	0	-35	-35
	125	0	307.284	19.726	327.135

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 2021	125	99.066	187.045	286.236
Resultatandel	0	4.710	15.268	19.978
Egenkapital 1. oktober 2022	125	103.776	202.313	306.214
Resultatandel	0	-11.762	12.306	544
Valutakursreguleringer	0	-7	0	-7
Værdiregulering ved overtagelse af minoritetsandel	0	658	0	658
	125	92.665	214.619	307.409

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Driftsresultat	-10.397	30.147
31 Reguleringer	392	3.629
32 Ændring i driftskapital	17.899	-23.028
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.894	10.748
Renteindbetalinger og lignende	9.816	5.213
Renteudbetalinger og lignende	-2.748	-10.442
Pengestrøm fra ordinær drift	14.962	5.519
Betalt selskabsskat	0	-871
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.962	4.648
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-10.649	-8.479
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.823	-17.139
Salg af materielle anlægsaktiver	29.313	120
Køb af finansielle anlægsaktiver	-336	0
Køb og salg af værdipapirer	-4.738	1.328
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	3.767	-24.170
Ændring i gæld til kreditinstitutter	-5.886	-166
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.886	-166
Ændring i likvider	12.843	-19.688
Likvider 1. oktober 2022	20.048	39.736
Likvider ved overtagelse af virksomhed samt valutakursreguleringer	-456	0
Likvider 30. september 2023	32.435	20.048
Likvider		
Likvide beholdninger	32.435	20.048
Likvider 30. september 2023	32.435	20.048

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncern:

Koncernen har indregnet et udskudt skatteaktiv på 1.416 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	
	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Indtægter:		
Kompensation, COVID-19	0	-130
	<u>0</u>	<u>-130</u>
Omkostninger:		
Nedskrivning på indretning af lejede lokaler	1.188	0
Strategiarbejde	0	626
	<u>1.188</u>	<u>626</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	0	-130
Andre eksterne omkostninger	0	-626
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.188	0
Resultat af særlige poster netto	<u>-1.188</u>	<u>-756</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 udlejning af ejendomme på t.kr. 6.168 som indgår i nettoomsætningen.

	Koncern	
	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer	987	975
Honorar vedrørende lovpligtig revision	618	580
Skattemæssig rådgivning	75	50
Andre ydelser	294	345
	987	975

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
5. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	120.335	112.792	425	425
Pensioner	7.932	6.727	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.443	2.003	0	0
	130.710	121.522	425	425
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	300	278	1	1

Koncernen og Modervirksomhed har for oplysningerne af ledelsesafkløning anvendt undtagelsesbestemmelsen for 2022/23 og 2021/22 jf. årl § 98b, stk. 3.

Noter

6. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Modervirksomhed:

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af 5.519 t.kr. i renteindtægter.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	951	1.331
Andre finansielle omkostninger	2.748	10.442	1.095	8.270
	<u>2.748</u>	<u>10.442</u>	<u>2.046</u>	<u>9.601</u>
8. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.696	117	2.255	-823
Årets regulering af udskudt skat	-1.859	4.299	0	0
Regulering af tidligere års skat	-1.047	-226	-1.793	-1.091
	<u>790</u>	<u>4.190</u>	<u>462</u>	<u>-1.914</u>
9. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-11.762	4.710
Overføres til overført resultat			12.306	15.268
Disponeret i alt			<u>544</u>	<u>19.978</u>

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
10. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. oktober 2022	7.676	6.646
Tilgang i årets løb	302	456
Afgang i årets løb	0	0
Overførsler fra igangværende udviklingsprojekter	765	574
Kostpris 30. september 2023	8.743	7.676
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-5.087	-3.531
Årets af-/nedskrivninger	-1.365	-1.556
Overførsler	-68	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-6.520	-5.087
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	2.223	2.589

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 2023	30/9 2022	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
11. Erhvervede rettigheder, software og andelsbeviser				
Kostpris 1. oktober 2022	49.682	42.382	2.193	1.270
Tilgang i årets løb	7.698	7.300	0	923
Kostpris 30. september 2023	57.380	49.682	2.193	2.193
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-23.110	-16.802	-289	-108
Årets af-/nedskrivninger	-7.238	-6.308	-181	-181
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-30.348	-23.110	-470	-289
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	27.032	26.572	1.723	1.904

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
12. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2022	534.349	534.199
Tilgang i årets løb	2.007	150
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. september 2023	536.356	534.349
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-532.889	-532.132
Årets af-/nedskrivninger	-982	-757
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-533.871	-532.889
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	2.485	1.460

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
13. Udviklingsprojekter under udførelse		
Kostpris 1. oktober 2022	1.988	1.989
Tilgang i årets løb	1.699	573
Afgang i årets løb	0	0
Overførsler til færdiggjorte udviklingsprojekter	<u>-765</u>	<u>-574</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>2.922</u>	<u>1.988</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-68	-68
Årets af-/nedskrivninger	0	0
Overførsler	<u>68</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	<u>0</u>	<u>-68</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>2.922</u>	<u>1.920</u>
Der henvises til note 10 færdiggørelse af udviklingsprojekter omkring beskrivelse af udviklingsprojekter under udførsel.		
14. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober 2022	58.584	58.543
Tilgang i årets løb	873	41
Afgang i årets løb	<u>-42</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>59.415</u>	<u>58.584</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-7.825	-7.367
Årets af-/nedskrivninger	-475	-458
Overførsler	<u>42</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	<u>-8.258</u>	<u>-7.825</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	<u>51.157</u>	<u>50.759</u>

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
15. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober 2022	3.457	3.424
Tilgang i årets løb	15	40
Afgang i årets løb	-131	-7
Kostpris 30. september 2023	3.341	3.457
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-2.366	-1.790
Årets af-/nedskrivninger	-562	-579
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	131	3
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-2.797	-2.366
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	544	1.091
16. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2022	43.441	42.110
Tilgang i årets løb	1.635	1.422
Afgang i årets løb	-200	-91
Kostpris 30. september 2023	44.876	43.441
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-29.362	-25.798
Årets af-/nedskrivninger	-3.658	-3.564
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-33.020	-29.362
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	11.856	14.079

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
17. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober 2022	23.289	18.233
Tilgang i årets løb	6.495	5.085
Afgang i årets løb	0	-29
Kostpris 30. september 2023	29.784	23.289
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	-9.128	-7.224
Årets af-/nedskrivninger	-2.399	-1.904
Overførsler	-1.188	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	-12.715	-9.128
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	17.069	14.161
18. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. oktober 2022	169.178	158.627
Tilgang i årets løb	947	10.551
Afgang i årets løb	-18.092	0
Kostpris 30. september 2023	152.033	169.178
Regulering til dagsværdi 1. oktober 2022	18.733	-117
Årets regulering til dagsværdi	-691	18.850
Afgang på tidligere reguleringer til dagsværdi	-3.946	0
Regulering til dagsværdi 30. september 2023	14.096	18.733
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	166.129	187.911

18. Investeringsejendomme (fortsat)

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens detaljerede budget for det kommende driftsår, korrigeret for udsving der har karakter af enkeltstående hændelser.

Den anvendte afkastmodel, som har været anvendt konsistent i mange år, indeholder følgende hovedelementer:

Aktuel lejeindtægt

+/- Reguleringer til lejen

- Vedligeholdelsesomkostninger

- Driftsomkostninger

- Administration

= Reguleret driftsresultat

/ Afkastprocent

= Bruttoværdi

+ Deposita og forudbetalt leje

- Fradrag for væsentlige renoveringsprojekter eller ombygninger mv.

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.

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi er som følger:

	<u>30/9 2023</u>
Afkastkrav bolig, beliggende København, Frederiksberg og Hillerød	2,3-4,5%
	5,75-
Afkastkrav Erhverv, beliggende København, Hillerød og Rødovre	10,6%

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2023 t.kr.	30/9 2022 t.kr.
19. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2022	53.079	53.079
Kostpris 30. september 2023	53.079	53.079
Opskrivninger 1. oktober 2022	104.676	110.238
Omregning til valutakurs	-7	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-10.762	18.938
Udbytte	-1.900	-24.500
Værdiregulering ved overtagelse af minoritetsandele	658	0
Opskrivninger 30. september 2023	92.665	104.676
Modregnet i tilgodehavender	0	2.522
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	2.522
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	145.744	160.277
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Roskildevej 181 ApS	Frederiksberg	100 %
Vendor Co. af april 2013 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 %

Noter

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
20. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2022	7.266	7.502
Tilgang i årets løb	1.372	239
Afgang i årets løb	-567	-475
Kostpris 30. september 2023	8.071	7.266
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	8.071	7.266

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
21. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2022	3.236	7.535
Udskudt skat af årets resultat	-1.820	-4.299
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0
	1.416	3.236
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	7.626	5.099
Materielle anlægsaktiver	-6.211	-8.174
Gældsforpligtigelser	919	876
Skattemæssigt underskud	14.114	16.696
Omsætningsaktiver	-113	0
Nedskrivning skatteaktiv	-14.919	-11.261
	1.416	3.236

Koncernen har pr. 30. september 2023, indregnet udskudte skatteaktiver på 1.416 t.kr. (2021/22: 3.236 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.

Noter

22. Periodeafgrænsningsposter

Koncern:

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, primært vedrørende administrationsomkostninger for det kommende regnskabsår.

23. Virksomhedskapital

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

24. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 1. oktober 2022
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser

	Koncern	
	30/9 2023	30/9 2022
	t.kr.	t.kr.
	<hr/>	<hr/>
	390	390
	-300	0
	<hr/>	<hr/>
	90	390
	<hr/>	<hr/>

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser på 90 t.kr.

Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer. Forpligtelsen forventes afviklet løbende over garantiperioden på 2 år.

25. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af indretningstilskud vedrørende butikslejemål og tilskud til udviklingsprojekter som indtægtsføres i takt med afskrivningerne på hhv. aktiveret indretningsomkostninger og udviklingsprojekter.

Noter

26. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2023 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 30/9 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	472	126	346	0
Gæld til pengeinstitutter	44.125	0	44.125	0
Anden gæld	13.981	1.152	12.829	7.632
Periodeafgrænsningsposter	4.521	927	3.594	1.225
	<u>63.099</u>	<u>2.205</u>	<u>60.894</u>	<u>8.857</u>

27. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Børsnoterede aktier t.kr.	Investerings- ejendomme t.kr.
Dagsværdi 30. september 2023	99.244	166.129
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	7.412	-691

Modervirksomhed

	Børsnoterede aktier t.kr.
Dagsværdi 30. september 2023	99.244
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	7.412

Noter

28. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende i Ejendomsselskabet KV 25 af 1. juli 2010 ApS på t.kr. 14.583 og i BG1 ApS på t.kr. 22.013 overfor for kreditinstitutter i de pågældende selskaber.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter, 44.597 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 51.157 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der afgivet ejerpantebrev i grunde og bygninger for 4.200 t.kr.

Til sikkerhed for huslejeforpligtelsen m.v. er der stillet bankgarantier for i alt 10.951 t.kr. (2021/22: 12.053 t.kr.)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 26.000 t.kr.

Til sikkerhed for bankgarantier er givet virksomhedspant i tilgodehavender, varelagre og anlægsaktiver på i alt 21.000 t.kr. (2021/22: 21.000 t.kr.).

Til sikkerhed for gæld til Danmarks Eksport- og Investeringsfond (Vækstfonden) har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	130.169
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.031
Anlægsaktiver	289.488

29. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 75.213 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 10 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler og driftsaktiver på i alt 5.082 t.kr. med en resterende kontraktperiode på op til 5 år.

Sambeskatning

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

Noter

29. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

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

30. 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.

Koncernregnskab

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

Noter

	Koncern	
	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
31. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	17.860	15.131
Dagsværdireguleringer	-6.569	-18.850
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.630	0
Kursreguleringer	-7.269	7.348
	<u>392</u>	<u>3.629</u>
32. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.797	-10.929
Ændring i tilgodehavender	-1.452	2.344
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	13.554	-14.443
	<u>17.899</u>	<u>-23.028</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alt Til Barnet Holding ApS 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 til læg/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 i koncernregnskabet. 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 dagsværdi 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 allokteres 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 erhvervelse 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 18.

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

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

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, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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 salgsmomkostninger 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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 - 50 år	0 - 40 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgsmkostninger 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

Selskabet 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 (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

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 operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Investeringsjendomme

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

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. 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 investeringsejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 realisationsværdi 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi 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 låneoptagelsestidspunktet 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

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af indretningstilskud vedrører butikslejemål og tilskud til udviklingsprojekter som indtægtsføres i takt med afskrivningerne på hhv. disse aktiveret indretningsomkostninger og udviklingsprojekter.

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.