

Johnny Be Good Denmark ApS

Jegindøvej 21, 8800 Viborg
CVR-nr. 28 28 90 65

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.11.21

Kirsten Møller Pedersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 38

Selskabet

Johnny Be Good Denmark ApS
Jegindøvej 21
8800 Viborg
Telefon: 89 28 18 00
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 28 28 90 65
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Johnny Vestergaard

Revision

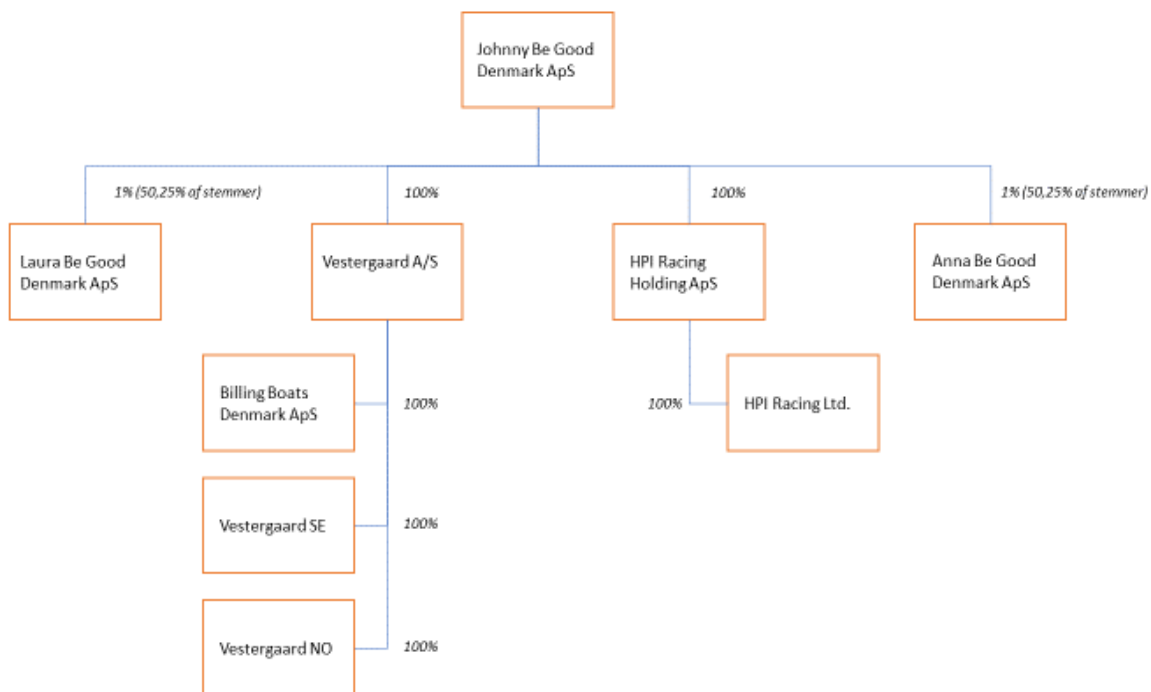
Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Andelskassers Bank A/S

Advokat

DAHL Advokatpartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Johnny Be Good Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 30. november 2021

Direktionen

Johnny Vestergaard

Til kapitalejeren i Johnny Be Good Denmark ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johnny Be Good Denmark ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 for 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 og 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Skive, den 30. november 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>		
Resultat af primær drift	9.130	5.480
Finansielle poster i alt	1.524	-248
Årets resultat	9.583	4.565
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	118.853	119.475
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.144	1.026
Egenkapital	30.437	30.687
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	-1.762	-4.788
Investeringer	-5.624	-1.093
Finansiering	-1.464	-1.500
Årets pengestrømme	-8.850	-7.381

Nøgletal

	2020/21	2019/20
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	31%	30%
<i>Soliditet</i>		
Egenkapitalandel	26%	26%
<i>Øvrige</i>		
Antal medarbejdere (gns.)	40	38
<i>Definitioner af nøgletal</i>		
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i engroshandelse med hobby- og legetøjsartikler samt beslægtede varer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er usikkerhed ved indregning eller måling af regnskabet's poster ud over hvad der må anses for normalt inden for de forretningsområder, som koncernen opererer i. Der har således ikke været usædvanlige forhold ved indregning og måling, der skulle iagttages.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK 9.582.602 mod DKK 4.565.478 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 30.436.986.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev opfyldt primært som følge af høj vækst i omsætningen.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i det kommende år

Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen er eksponeret over for valutarisici fra primært EUR, GBP og USD som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Likviditetsrisici

Koncernen er eksponeret over for likviditetsrisici som følge af de løbende aktiviteter og tilbagebetalingsaftaler for lånefinansiering. Koncernens likviditetsstyring er vital i relation til den løbende drift og betaling af finansielle forpligtelser, idet manglende likviditet kan medføre misligholdelse af lånevilkår, hvilket kan have væsentlige konsekvenser for koncernen.

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for koncernens miljøarbejde, opsættes der løbende målsætninger for at mindske påvirkningen. Målsætningerne tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
	28.357.681	23.543.591	-23.756	-11.250
	Bruttoresultat			
1	Personaleomkostninger	-17.981.862	-16.648.840	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.375.819	6.894.751	-23.756
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.245.520	-1.414.950	0
	Resultat før finansielle poster	9.130.299	5.479.801	-23.756
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.946.184
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	580.470	2.009.409	580.470
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2.250.000	0	0
3	Andre finansielle indtægter	269.396	116.529	273.544
4	Andre finansielle omkostninger	-1.576.355	-2.373.898	-243.968
	Resultat før skat	10.653.810	5.231.841	7.532.474
	Skat af årets resultat	-1.071.208	-666.363	-18.575
	Årets resultat	9.582.602	4.565.478	3.966.472

5 Forslag til resultatdisponering

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
AKTIVER					
Note					
	Erhvervede rettigheder	5.119.296	5.759.208	0	0
	Goodwill	105.655	118.862	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.224.951	5.878.070	0	0
	Grunde og bygninger	21.411.597	21.195.301	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.649.742	1.314.412	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	23.061.339	22.509.713	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.702.229	17.875.964
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	400.000	400.000	400.000	400.000
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.404.799	3.153.734	3.404.799	3.153.734
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.232.000	3.234.000	3.232.000	3.234.000
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.210.500	2.210.500	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.247.299	8.998.234	38.739.028	24.663.698
	Anlægsaktiver i alt	37.533.589	37.386.017	38.739.028	24.663.698
	Råvarer og hjælpematerialer	4.699.430	4.417.959	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	38.004.992	44.167.113	0	0
	Forudbetalinger for varer	13.261.103	16.932.841	0	0
	Varebeholdninger i alt	55.965.525	65.517.913	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.845.185	11.069.725	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	308.132	2.530.866
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.934.270	1.860.099	5.934.271	1.860.099
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	76.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	150.000	846.404	150.000
	Andre tilgodehavender	555.459	536.499	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	48.315	68.487	0	0
	Tilgodehavender i alt	24.383.229	13.684.810	7.088.807	4.616.965
	Likvide beholdninger	970.760	2.885.853	326.722	0
	Omsætningsaktiver i alt	81.319.514	82.088.576	7.415.529	4.616.965
	Aktiver i alt	118.853.103	119.474.593	46.154.557	29.280.663

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	4.853.000	4.902.000	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.487.015	8.660.750
	Overført resultat	23.195.182	15.808.702	12.561.167	12.049.952
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	56.500	55.300	56.500	55.300
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	28.229.682	20.891.002	28.229.682	20.891.002
11	Minoritetsinteresser	2.207.304	9.796.255	0	0
	Egenkapital i alt	30.436.986	30.687.257	28.229.682	20.891.002
12	Hensættelser til udskudt skat	4.162.999	3.402.336	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.162.999	3.402.336	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	8.516.779	9.930.900	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.516.779	9.930.900	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.412.808	1.407.694	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	44.561.581	37.626.289	10.200.000	5.933.556
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000.849	15.409.890	20.000	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.792.410	2.195.236
	Selskabsskat	147.504	0	604.978	0
	Anden gæld	19.613.597	21.010.227	307.487	260.869
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	75.736.339	75.454.100	17.924.875	8.389.661
	Gældsforpligtelser i alt	84.253.118	85.385.000	17.924.875	8.389.661
	Passiver i alt	118.853.103	119.474.593	46.154.557	29.280.663
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21								
Saldo pr. 01.07.20	125.000	4.902.000	0	15.808.702	55.300	20.891.002	9.796.255	30.687.257
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	138.600	138.600
Betalt udbytte	0	0	0	0	-55.300	-55.300	0	-55.300
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	-9.796.255	-9.796.255
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-98.296	0	-98.296	0	-98.296
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	-21.622	0	-21.622	0	-21.622
Overførsler til/fra andre reserver	0	-49.000	0	49.000	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	7.457.398	56.500	7.513.898	2.068.704	9.582.602
Saldo pr. 30.06.21	125.000	4.853.000	0	23.195.182	56.500	28.229.682	2.207.304	30.436.986

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21

Saldo pr. 01.07.20	125.000	0	8.660.750	12.049.952	55.300	20.891.002	0	20.891.002
Betalt udbytte	0	0	0	0	-55.300	-55.300	0	-55.300
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-119.919	0	0	-119.919	0	-119.919
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.946.184	511.215	56.500	7.513.899	0	7.513.899
Saldo pr. 30.06.21	125.000	0	15.487.015	12.561.167	56.500	28.229.682	0	28.229.682

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	9.582.602	4.565.478
17 Reguleringer	-1.961.994	2.329.273
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	9.552.388	-20.418.049
Tilgodehavender	-10.848.419	260.281
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.805.671	10.719.064
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-481.094	-2.543.953
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	269.396	116.529
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.576.355	-2.210.529
Betalt selskabsskat	26.000	-150.000
Pengestrømme fra driften	-1.762.053	-4.787.953
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.114.025	-1.093.204
Køb af finansielle anlægsaktiver	-260.000	0
Køb af virksomhed	-7.000.000	0
Modtaget udbytte	2.750.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-5.624.025	-1.093.204
Betalt udbytte	-55.300	-54.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.409.007	-1.416.000
Afdrag på gæld til associerede virksomheder	0	-30.000
Pengestrømme fra finansiering	-1.464.307	-1.500.000
Årets samlede pengestrømme	-8.850.385	-7.381.157
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.885.853	519.721
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-37.626.289	-27.879.000
Likvide beholdninger ved årets slutning	-43.590.821	-34.740.436
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	970.760	2.885.853
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-44.561.581	-37.626.289
I alt	-43.590.821	-34.740.436

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	15.937.717	14.701.887	0	0
Pensioner	1.588.171	1.458.920	0	0
Andre omkostninger til social sikring	113.755	101.388	0	0
Andre personaleomkostninger	342.219	386.645	0	0
I alt	17.981.862	16.648.840	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	40	38	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.320.838	2.065.050
Afskrivning på andre merværdier	0	0	2.625.346	0
I alt	0	0	6.946.184	2.065.050

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	145.308	22.734
Renteindtægter fra associerede virksomheder	128.235	71.137	128.236	71.137
Renteindtægter i øvrigt	140.656	45.392	0	0
Valutakursreguleringer	505	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	269.396	116.529	128.236	71.137
I alt	269.396	116.529	273.544	93.871

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
4. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	48.055	22.136
Renteomkostninger i øvrigt	1.576.355	2.171.978	195.913	144.472
Valutakurstab	0	101.920	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	100.000	0	100.000
Øvrige finansielle omkostninger	1.576.355	2.373.898	195.913	244.472
I alt	1.576.355	2.373.898	243.968	266.608

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.946.184	2.064.750
Forslag til udbytte for regnskabsåret	56.500	55.300	56.500	55.300
Minoritetsinteresser	2.068.704	150.786	0	0
Overført resultat	7.457.398	4.359.392	511.215	1.846.422
I alt	9.582.602	4.565.478	7.513.899	3.966.472

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	7.228.120	132.070
Afgang i året	-829.000	0
Kostpris pr. 30.06.21	6.399.120	132.070
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.468.912	-13.207
Afskrivninger i året	-639.912	-13.208
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	829.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-1.279.824	-26.415
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	5.119.296	105.655

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	15.858.193	10.474.337
Tilgang i året	380.822	763.203
Afgang i året	0	-56.180
Kostpris pr. 30.06.21	16.239.015	11.181.360
Opskrivninger pr. 01.07.20	7.280.963	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	7.280.963	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.943.855	-9.159.924
Afskrivninger i året	-164.526	-427.874
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	56.180
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.108.381	-9.531.618
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	21.411.597	1.649.742

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Kostpris pr. 01.07.20	0	3.157.734	10.500
Tilgang i året	0	260.000	2.200.000
Afgang i året	0	-8.935	0
Kostpris pr. 30.06.21	0	3.408.799	2.210.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	0	-4.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	0	-4.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	3.404.799	2.210.500
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.20	9.215.214	3.157.734	0
Tilgang i året	7.000.000	260.000	0
Afgang i året	0	-8.935	0
Kostpris pr. 30.06.21	16.215.214	3.408.799	0
Opskrivninger pr. 01.07.20	8.660.750	0	0
Afskrivninger på andre merværdier fra kapitalandele	2.625.346	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.125.173	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	75.746	0	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	15.487.015	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	0	-4.000	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	0	-4.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	31.702.229	3.404.799	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0	0

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

Vestergaard A/S, Viborg	100%
HPI Racing Holding ApS, Viborg	100%
Laura Be Good Denmark ApS, Viborg	1%
Anna Be Good Denmark ApS, Viborg	1%

Associerede virksomheder:

Egeborg A/S, Viborg	15%
LKIDZ ApS, Viborg	33%
Scanton Holding ApS, Viborg	20%
Pondus Viborg ApS, Viborg	33%
Odin Group A/S, Viborg	10%
Cars & Dreams A/S, Viborg	13%
Dansk Erhvervsudlejning ApS, Viborg	20%
Liseborg ApS, Viborg	20%

Andre kapitalandele:

ALMA I/S, Viborg	50%
------------------	-----

Modervirksomheden ejer 1% af selskaberne Laura Be Good Denmark ApS og Anna Be Good Denmark ApS, men besidder 50,25% af stemmerettighederne i kraft af A-aktier. Modervirksomheden har deraf kontrol i selskabet, hvorfor selskaberne er klassificeret som en dattervirksomhed.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	400.000	3.234.000
Tilgang i året	0	32.000
Afgang i året	0	-34.000
Kostpris pr. 30.06.21	400.000	3.232.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	400.000	3.232.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.20	400.000	3.234.000
Tilgang i året	0	32.000
Afgang i året	0	-34.000
Kostpris pr. 30.06.21	400.000	3.232.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	400.000	3.232.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21	30.06.20	30.06.21	30.06.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	48.315	68.487	0	0
--	--------	--------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
11. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	9.796.255	9.645.469	0	0
Kapitalforhøjelse	138.600	0	0	0
Salg af minoritetsandele	-9.796.255	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.068.704	150.786	0	0
I alt	2.207.304	9.796.255	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	3.658.000	2.501.649	0	-76.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	504.999	900.687	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	4.162.999	3.402.336	0	-76.000

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.21	Gæld i alt 30.06.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.412.808	3.033.622	9.929.587	11.338.594
I alt	1.412.808	3.033.622	9.929.587	11.338.594

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 60 måneder og i alt t.DKK 241 mod t.DKK 321 sidste år.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Koncernen har afgivet begrænset selvskyldnerkaution på t.DKK 1.000 overfor Safeshopping.dk ApS

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 147 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.930 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 21.412.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.650, skønnes t.DKK 0 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 3.000 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for gæld til et kreditinstitut.

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 3.000 med pant i aktiver til sikkerhed for gæld til et kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant, der omfatter varelager, tilgodehavender mv.

Modervirksomhed:

Selskabet har udstedt pantebrev på i alt t.DKK 3.000, der giver pant i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 31.702.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse		Grundlag for indflydelse	
Johnny Vestergaard		Ejer	
		Koncern	Modervirksomhed
		2020/21 DKK	2020/21 DKK
Transaktioner	Relation		

Der er kun givet oplysninger om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

16. Nærtstående parter - fortsat -

	Koncern	Modervirk- somhed
	30.06.21	30.06.21
	DKK	DKK
Mellemværender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	400.000	708.132
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.166.270	9.166.271

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	DKK	DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-2.755.211	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.245.520	1.414.950
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-580.470	-2.009.409
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-2.250.000	0
Finansielle indtægter	-269.396	-116.529
Finansielle omkostninger	1.576.355	2.373.898
Skat af årets resultat	1.071.208	666.363
I alt	-1.961.994	2.329.273

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdi metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	10	80
Goodwill	10	80
Bygninger	50	90
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	13

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

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

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

I koncernregnskabet indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandele identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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.

Gældsforpligtelser

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

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

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.