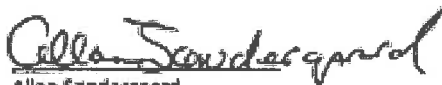


**HBS City ApS
Tornebuskegade 3
1131 København K**

CVR-nr: 28 33 36 84

**ÅRSRAPPORT
1. juli 2020 - 30. juni 2021**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14. december 2021



Allan Søndergaard
Dirigent

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2905 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Telefax: +45 4355 0508
Mail: timevision@time.dk

CVR-nr.: 30 28 71 32
Bank: 8112 4414077
Web: www.timevision.dk

Brøndby - Frederiksberg
Member of REC - www.isqrnet.net

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for HBS City ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 14. december 2021

Direktion


Allan Søndergaard


Oluf Julius Mesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i HBS City ApS**Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HBS City ApS for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og koncernregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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 afdekke 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 eller årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 og 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.

Frederiksberg, den 14. december 2021

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38267132


Henning Jensen
Registreret revisor
mne623

Selskabet

HBS City ApS
Tornebuskegade 3
1131 København K

CVR-nr.: 28 33 36 84
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Allan Søndergaard
Olof Julius Mesan

Revisor

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Falkoner Allé 1, 6.
2000 Frederiksberg

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af primær drift	38.012.428	32.556.578	35.328.050	39.908.920	39.508.770
Resultat af finansielle poster	24.452.311	-628.938	-14.381.153	-7.340.842	11.789.290
Årets resultat	49.073.824	25.095.352	16.506.612	25.727.606	41.351.484
Balancesum	467.720.855	377.212.010	337.790.813	354.867.734	379.028.604
Egenkapital	251.176.371	222.102.547	228.860.330	238.054.383	240.136.326
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	50.929.481	18.522.571	52.393.585	45.939.567	58.197.080
- fra investeringsaktivitet	-71.402.658	-39.127.189	-26.404.055	-10.173.813	-19.969.647
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-71.402.658	-43.877.431	-26.537.446	-14.437.379	-1.701.810
- fra finansieringsaktivitet	36.383.296	32.106.667	-40.120.200	-50.365.000	-24.889.900
Antal personer beskæftiget	56	44	44	42	35
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	8,1	8,6	10,5	11,2	10,4
Soliditetsgrad	53,7	58,9	67,8	67,1	63,4
Forrentning af egenkapital	20,7	11,1	7,1	10,8	18,6

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2017".

LEDELSESBERETNING

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år omfattet ejendomsselskaber og selskaber med handel af kosmetik inden for branchens high-end. Endvidere drives der en kosmetologskole i Sverige.

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er at eje Health & Beauty af Scandinavia ApS, HBS Ejendomme, HBS Nordic AB og HBS Property AB samt drive investerings-, handels- og produktionsvirksomhed.

Beskrivelse af koncernforhold

Koncernen omfatter følgende selskaber:

- HBS City ApS, København, Danmark
- Health & Beauty of Scandinavia ApS, København, Danmark (100% ejet)
- HBS Ejendommen ApS, København, Danmark (100% ejet)
- HBS Property AB, Malmö, Sverige (100% ejet)
- Parkängen Fastigheter KB, Malmö, Sverige (100% ejet)
- Gyllenstjärna 32 AB, Malmö, Sverige (100% ejet)
- Parkside AB, Malmö, Sverige (100%)
- Modemen AB (100% ejet)
- HBS Nordic AB, Malmö, Sverige (100% ejet)
- Hudvårdshögskolan International Beauty School of Sweden AB, Malmö, Sverige (50% ejet)
-

Usædvanlige forhold

Der har ikke fundet begivenheder sted, som har usædvanlig indflydelse på koncernens og moderselskabets resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet samt koncernregnskabet forekommet særlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Den positive udvikling fra år 2020/21 forventes at fortsætte.

Selskabets videnressourcer

Koncernen er en virksomhed med alsidige produkter inden for kosmetikbranchens high-end, hvilket betyder, at koncernens medarbejders viden og kompetencer dækker meget bredt. Som led i professionaliseringen af koncernen kortlægges disse og alle de nødvendige processer, så viden gøres så personuafhængig som muligt og forankres i hele koncernen.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici*Drift og markedsrisici*

Koncernen har ikke indgået aftaler, som indebærer andre risici end sådanne som er sædvanlige for ejendomsbranchen og kosmetikbranchen.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutvikling for SEK og USD. Kursrisici, der relaterer sig til investeringer i dattervirksomheder og associerede virksomheder i Sverige afdækkes som hovedregel ikke, idet det er virksomhedens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Likviditetsrisici

Det er koncernens politik så vidt som muligt at have uopsigelige kreditrammer af et omfang, der er rimelige i forhold til koncernens planlagte aktiviteter.

Kapitalberedskabet

Koncernens samlede arbejdskapital er faldet til TDKK 11.416, i forhold til året før hvor der var en arbejdskapital på TDKK 18.883, hvad der ligger på niveau der er fastsat af ledelsen.

En væsentlig årsag til den ændrede arbejdskapital er et fald i pengestrømmen fra investerings- og finansieringsaktivitet, hvor der i 2020/21 er sket en forøgelse på i investeringen i anlægsaktiver.

Som en konsekvens af ovenstående er koncernens likvider i 2020/21 steget med TDKK 15.910 mod en stigning på TDKK 11.499 i 2019/20.

Det frie cash flow var i regnskabsåret positivt med TDKK 15.910, hvilket lever op til målsætningen og ledelsens forventninger.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Koncernen og moderselskabet vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø, da der ikke foregår produktion og lignende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udøver ikke særskilte forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Koncernen og moderselskabet har ikke filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Årets resultat for koncernen og dermed moderselskabet var forventet til at være fortsat positivt og bedre end foregående år.

GENERELT

Koncernregnskaber og årsregnskabet for HBS City ApS for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet HBS City ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs - indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokale, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-4 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	20 år	0 %

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder 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

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders 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 samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE

1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

	2020/21 DKK Koncern	2019/20 TDKK Koncern	2020/21 DKK Moder	2019/20 TDKK Moder
BRUTTOFORTJENESTE	69.239.391	60.615	-6.750	24
1 Personaleomkostninger	-24.280.568	-21.390	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.946.395	-6.668	0	0
DRIFTSRESULTAT	38.012.428	32.557	-6.750	24
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.786.657	21.642
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	678.351	228	0	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	19.509.802	355	1.059.918	355
Andre finansielle indtægter	7.366.488	3.549	25.492.457	3.537
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.389.205	1.317
Andre finansielle omkostninger	-3.102.330	-4.761	-633.778	-806
RESULTAT FØR SKAT	62.464.739	31.928	55.087.709	26.069
2 Skat af årets resultat	-13.390.915	-6.833	-6.013.885	-973
ÅRETS RESULTAT	49.073.824	25.095	49.073.824	25.096

BALANCE PR. 30. JUNI 2021

PASSIVER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
3 Grunde og bygninger	259.609.356	256.535	0	0
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.542.128	3.974	0	0
3 Indretning af lejede lokaler	1.353.059	1.564	0	0
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse	83.596.623	13.367	0	0
Materielle anlægsaktiver	349.101.166	275.440	0	0
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	68.693.366	53.678
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.278.070	569	0	0
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	62.594.832	44.023	58.918.833	40.472
6 Deposita	21.675	22	7.819	8
Finansielle anlægsaktiver	63.894.577	44.614	127.620.018	94.158
ANLÆGSAKTIVER	412.995.743	320.054	127.620.018	94.158
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	23.590.783	26.976	0	0
Varebeholdninger	23.590.783	26.976	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.612.993	20.166	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	142.705.111	143.803
Selskabsskat	0	0	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	36.598	655
Andre tilgodehavender	3.522.848	1.463	952.643	0
7 Udskudt skatteaktiv	4.858.237	4.301	0	0
8 Periodeafgrænsningsposter	1.239.989	1.148	0	0
Tilgodehavender	26.234.067	27.078	143.694.352	144.458
Likvide beholdninger	4.900.262	3.104	1.953	2
OMSÆTNINGSAKTIVER	54.725.112	57.158	143.696.305	144.460
AKTIVER	467.720.855	377.212	271.316.323	238.618

BALANCE PR. 30. JUNI 2021

PASSIVER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	21.347.145	21.773
Overført resultat	226.051.371	201.977	204.704.226	180.204
Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.000.000	20.000	25.000.000	20.000
EGENKAPITAL	251.176.371	222.102	251.176.371	222.102
Kreditinstitutter	173.234.763	116.851	0	0
9 Langfristede gældsforpligtelser	173.234.763	116.851	0	0
Kreditinstitutter	74.966	14.188	0	14.075
Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.728.764	5.086	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.173.940	5.174	150.000	135
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	13.977.228	1.683
Selskabsskat	10.410.260	3.077	5.618.759	620
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	393.964	0
Anden gæld	5.613.383	5.997	1	3
10 Periodeafgrænsningsposter	5.308.408	4.600	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	137	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	43.309.721	38.259	20.139.952	16.516
GÆLDSFORPLIGTELSE	216.544.484	155.110	20.139.952	16.516
PASSIVER	467.720.855	377.212	271.316.323	238.618

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
Virksomhedskapital primo	125.000	125	125.000	125
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	0	0	21.773.523	34.504
Udloddet udbytte	0	0	-14.545.460	-20.469
Årets ændring på datterselskabsreserver	0	0	28.981.621	21.642
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-14.862.539	-13.904
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	0	0	21.347.145	21.773
Overført resultat, primo	201.977.547	203.735	180.204.024	169.231
Årets resultat	49.073.824	18.242	49.500.202	30.973
Foreslået udbytte	-25.000.000	-20.000	-25.000.000	-20.000
Overført resultat ultimo	226.051.371	201.977	204.704.226	180.204
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	20.000.000	25.000	20.000.000	25.000
Udbytte for regnskabsåret	25.000.000	20.000	25.000.000	20.000
Udloddet udbytte	-20.000.000	-25.000	-20.000.000	-25.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	25.000.000	20.000	25.000.000	20.000
EGENKAPITAL	251.176.371	222.102	251.176.371	222.102
14 Forslag til resultatdisponering	49.073.824	25.095	49.073.824	25.096

	2020/21 DKK Koncern	2019/20 TDKK Koncern
Årets resultat	49.073.824	25.095
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.946.395	6.668
Andre reguleringer	-19.470.619	7.465
Ændring af driftskapital	16.617.482	-6.437
Pengestrømme fra drift før renter	53.167.082	32.791
Renteindbetalinger og lignende	8.426.405	3.904
Renteudbetalinger	-3.102.330	-4.761
Pengestrømme fra primær drift	58.491.157	31.934
Betalt selskabsskat	-7.561.676	-13.415
Pengestrømme fra driftsaktivitet	50.929.481	18.519
Køb af materielle anlægsaktiver	-71.402.658	-43.877
Salg af materielle anlægsaktiver	0	648
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-117
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	4.219
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-71.402.658	-39.127
Afdrag langfristet gæld	56.383.296	57.107
Udbetalt udbytte	-20.000.000	-25.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	36.383.296	32.107
Ændring i likvider	15.910.119	11.499
Likvide midler, primo	-11.084.823	-22.583
Likvide midler, ultimo	4.825.296	-11.084

NOTER

	2020/21 DKK Koncern	2019/20 TDKK Koncern	2020/21 DKK Moder	2019/20 TDKK Moder
1 Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget	56	44	0	0
Lønninger	18.372.453	16.649	0	0
Pensioner	1.360.847	1.254	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.547.268	3.487	0	0
Personaleomkostninger i alt	24.280.568	21.390	0	0
Direktion, gage	3.052.000	3.800	0	0
	3.052.000	3.800	0	0
2 Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	13.947.836	7.257	6.013.885	974
Udskudt skat	-556.921	-424	0	0
Regulering af tidl. års skat	0	0	0	-1
Skat af årets resultat i alt	13.390.915	6.833	6.013.885	973

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
3 Materielle anlægsaktiver				
Koncern				
Kostpris, primo	315.150.960	11.006.903	4.174.286	13.835.434
Tilgang i årets løb	0	1.641.469	0	69.761.189
	<u>315.150.960</u>	<u>12.648.372</u>	<u>4.174.286</u>	<u>83.596.623</u>
Kostpris 30. juni 2021	315.150.960	12.648.372	4.174.286	83.596.623
Af-/nedskrivninger, primo	-48.261.323	-6.928.196	-2.609.501	0
Korrektion af tidligere nedskrivning	-2.235.992	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-5.044.289	-1.178.048	-211.726	0
	<u>-55.541.604</u>	<u>-8.106.244</u>	<u>-2.821.227</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2021	-55.541.604	-8.106.244	-2.821.227	0
	<u>-55.541.604</u>	<u>-8.106.244</u>	<u>-2.821.227</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>259.609.356</u>	<u>4.542.128</u>	<u>1.353.059</u>	<u>83.596.623</u>

NOTER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	0	0	32.891.220	25.074
Tilgang i årets løb	0	0	14.455.000	6.831
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>47.346.220</u>	<u>31.905</u>
Kostpris 30. juni 2021	0	0	47.346.220	31.905
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>47.346.220</u>	<u>31.905</u>
Op- og nedskrivninger primo	0	0	21.773.522	34.504
Årets resultatandele før skat	0	0	27.786.659	21.642
Valutakursregulering	0	0	1.194.964	426
Periodens opskrivning til indre værdi	0	0	-14.862.539	-14.330
Udloddet udbytte	0	0	-14.545.460	-20.469
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-14.862.539</u>	<u>-14.330</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni 2021	0	0	21.347.146	21.773
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21.347.146</u>	<u>21.773</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	0	68.693.366	53.678

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Health & Beauty af Scandinavia ApS, København	100%	2.400.386	-1.463.299
HBS Ejendomme ApS, København	100%	9.132.936	142.487
HBS Nordic AB, Malmø	100%	27.769.939	29.914.672
HBS Property AB, Malmø	100%	29.390.101	-807.202

NOTER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
5 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris, primo	3.588.838	3.589	0	0
Kostpris 30. juni 2021	3.588.838	3.589	0	0
Op- og nedskrivninger primo	-3.020.720	-3.253	0	0
Årets resultatandele	678.351	228	0	0
Kapitalregulering i perioden	31.601	5	0	0
Op- og nedskrivninger 30. juni 2021	-2.310.768	-3.020	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	1.278.070	569	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Hudvårdshögskolan International Beauty School of Sweden AB, Stockholm	50%	2.556.138	1.356.701

NOTER

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
6 Andre finansielle anlægsaktiver		
Moder		
Kostpris, primo	23.830.662	7.819
Tilgang i årets løb	202.794	0
Afgang i årets løb	-205.509	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2021	23.827.947	7.819
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo	16.641.001	0
Årets opskrivninger	18.449.885	0
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 30. juni 2021	35.090.886	0
	<hr/>	<hr/>
Andre finansielle anlægsaktiver i alt	58.918.833	7.819
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
6 Andre finansielle anlægsaktiver		
Koncern		
Kostpris, primo	29.102.578	21.675
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2021	29.102.578	21.675
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo	14.920.584	0
Årets opskrivninger	18.571.670	0
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 30. juni 2021	33.492.254	0
	<hr/>	<hr/>
Andre finansielle anlægsaktiver i alt	62.594.832	21.675
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	Skattemæssig værdi	Regnskabsmæs- sig værdi	Midlertidig forskel	
7 Udskudt skatteaktiv				
Koncern				
Materielle anlægsaktiver	329.549.731	349.101.166	-19.551.435	
Omsætningsaktiver	49.866.875	49.866.875	0	
Langfristede gældsforpligtelser	-173.234.763	-173.234.763	0	
Kortfristede gældsforpligtelser	-43.309.721	-43.309.721	0	
	<u>162.872.122</u>	<u>182.423.557</u>	<u>-19.551.435</u>	
Udskudt skatteaktiv			<u>4.858.237</u>	
Udskudte skatteaktiver, primo			0	
Årets ændring i udskudte skatteaktiver			0	
Udskudt skatteaktiv			<u>4.858.237</u>	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	TDKK	DKK	TDKK
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
8 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	1.239.989	1.148	0	0
	<u>1.239.989</u>	<u>1.148</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>1.239.989</u>	<u>1.148</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år	
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Kreditinstitutter	116.851.467	173.234.763		0
	<u>116.851.467</u>	<u>173.234.763</u>		<u>0</u>
	2021	2020	2021	2020
	DKK	TDKK	DKK	TDKK
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
10 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	5.308.408	4.600	0	0
	<u>5.308.408</u>	<u>4.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Periodeafgrænsningsposter i alt	5.308.408	4.600	0	0

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**Eventualforpligtelser**

Moderselskabet har eventualforpligtelser i form af kaution/hæftelse solidarisk selvskyldnerkaution stillet for Health & Beauty of Scandinavia ApS og HBS Nordic AB begge ulimiteret.

Koncernen har alene operationelle leasingforpligtelser som er indregnet i regnskabet.

Koncernen har en total huslejeforpligtelse på TDKK 29.

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Moderselskabet har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form hæftelser for skatter mv., i de selskaber som moderselskabet indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er indregnet i balancen.

NOTER

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Selskabet har til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er der stillet sikkerhed med pant i depot nr. 0100-74 397 69 med værdipapirer for en samlet kursværdi på TSEK 29.000.

Koncernen

Til sikkerhed for forpligtelser for ejerforeninger tilknyttet de danske ejendomme er der afgivet ejerpant i ejendommene for i alt TDKK 67.

13 Nærtstående parter

Nærtstående

HBS City ApS Danmark nærtstående parter omfatter følgende:

Allan Søndergaard, Falsterbo, Sverige

Kenneth Mesan, Falsterbo, Sverige

Olof Mesan, Skanör, Sverige

Bestemmende indflydelse

Der er ingen af selskabets anpartshavere, der alene har bestemmende indflydelse.

Interne transaktioner

De interne transaktioner sker alene mellem helejede datterselskaber

	2020/21	2019/20
	DKK	TDKK
	Koncern	Koncern
14 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	25.000.000	20.000
Overført resultat	24.073.824	5.095
	<u>49.073.824</u>	<u>25.095</u>