



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

MH HOLDING SABRO APS

C/O MARIANNE HOFFMANN, OMEGA 7, SØFTEN, 8382 HINNERUP

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2022 - 30. JUNI 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. december 2023

Marianne Hoffmann Dyrbøl

CVR-NR. 29 62 11 95

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal for koncernen..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023 | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 13 |
| Noter..... | 14-17 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 18-23 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | MH HOLDING SABRO ApS c/o Marianne Hoffmann, Omega 7 Søften 8382 Hinnerup |
| | CVR-nr.: 29 62 11 95 Stiftet: 19. juni 2006 Kommune: Favrskov Regnskabsår: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 |
| Direktion | Marianne Hoffmann Dyrbøl |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |
| Pengeinstitut | Noreda Frederiks Pl. 40 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for MH HOLDING SABRO ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20. december 2023

Direktion:

Marianne Hoffmann Dyrbøl

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i MH HOLDING SABRO ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MH HOLDING SABRO ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 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.

Aarhus, den 20. december 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2022/23 tkr. | 2021/22 tkr. | 2020/21 tkr. | 2019/20 tkr. | 2018/19 tkr. |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Bruttoresultat..... | 10.638 | 26.360 | 45.485 | 47.027 | 48.103 |
| Resultat af primær drift..... | -19.095 | -12.277 | 11.088 | 6.125 | 4.394 |
| Finansielle poster, netto..... | -2.087 | -474 | -500 | -1.857 | -1.693 |
| Årets resultat..... | -21.219 | -11.685 | 6.618 | 1.545 | 485 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum..... | 56.276 | 65.965 | 80.507 | 87.130 | 80.904 |
| Egenkapital..... | 16.140 | 37.883 | 55.481 | 51.881 | 50.505 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet..... | -25.944 | 2.047 | 298 | 9.351 | 24.558 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet.. | -1.092 | -3.275 | -1.092 | -1.071 | -2.868 |
| Pengestrømme i alt..... | -6.335 | -3.299 | -794 | 8.280 | 21.690 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver.. | -127 | -958 | 0 | 0 | 0 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad..... | 28,7 | 57,4 | 68,9 | 59,5 | 62,4 |
| Egenkapitalforrentning..... | -78,6 | -25,0 | 12,3 | 3,0 | 1,9 |

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

| | |
|-------------------------|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i design og salg af børnetøj.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på 21.219 tkr. mod et underskud på 11.685 tkr. i 2021/22. Egenkapital pr. 30. juni 2023 udgør 16.140 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Ledelsen finder resultatet for regnskabsåret 22/23 for utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af den historisk lave forbrugertillid, som på alle markederne rammer bunden i midten af regnskabsperioden og generelt opleves som en voldsom opbremsning i forbruget af livsstilsprodukter. Trods forventningerne om at året ville blive et svært regnskabsår, var den fortsatte negative udvikling i forbrugertilliden på alle markeder uventet og resulterer i afvigelser i den budgetterede omsætning. Den udeblivende omsætning påvirker, sammen med vores vedholdte konsekvente nedskrivningspraksis, årets negative udvikling på bruttofortjenesten og dermed på resultatet. Det har været vigtigt for ledelsen at bevare denne nedskrivningspraksis for at sikre en fortsat realistisk lagerværdi.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernen har følgelig en risikoeksponering for ændringer i valutakurser og rentesatser. Til styring af valuta- og renterisici har koncernens ledelse stort fokus på løbende tilpasning af deres eksponering for ændringer i valutakurser og rentesatser. Selskabet er i væsentligt omfang finansieret ved lån med lang løbetid. Lån optages med fast rente for at reducere renterisikoen, som anvendes til at understøtte rentestyringen i tråd med selskabets finansieringsstrategi.

Miljøforhold

POMPdeLUX har været medlem af både Amfori (BSCI) og Global Compact siden juni 2011. I 2020 begyndte vi at arbejde med verdensmålene som en ramme for vores årlige rapportering med særligt fokus på "Anstændige job og økonomisk vækst" (8) "Ansvarlig forbrug og produktion" (12) og "Klimaindsats" (13). Vi har i regnskabsåret fortsat dette arbejde. Det er vores holdning at overproduktion er en af branchens største syndere. Så med analytisk tilgang til vores data og en nørdet tilgang til vores kvalitetsniveau udvikler og producerer vi ud fra teten "Planeten har ikke brug for mere - men bedre tøj".

Vi har i regnskabsårets første halvår færdiggjort og udrullet vores nye Loyalty program, der skal sikre en endnu bedre "customer retention" ved blandt andet at tilgodese vores loyale kunder med værdipoint til genkøb. I andet halvår har vi, som et led i vores bæredygtighedsarbejde, lanceret vores nye "trade in" Platform "Pre-loved by POMP", der understøtter vores kvalitetsprodukters lange levetid og hvor vores kunder kan indsende brugt POMPdeLUX tøj til videresalg til gengæld for værdipoint.

Forventninger til fremtiden

Det kommende regnskabsår forventes fortsat udfordrende, men det skønnes at vi i 2024 vil begynde at se en positiv udvikling i forbrugertilliden igen med et estimeret EBIT i intervallet +/- 5 mio.

I takt med den glidning der sker i forbrugernes adfærd, ser vi det som en vigtig del af vores fremtidige strategi at hæve vores kendskabsgrad og brande os overfor den "nye bevidste forbruger" der vil købe bedre frem for mere. Planeten har ikke brug for mere - men bedre tøj. Vi brænder for at lave yndlingsstøj der holder til flere børn.

Vi har ingen dyre butikker - vi har i stedet et effektivt netværk af freelance salgskonsulenter der faciliterer forskellige former for sociale events. Et koncept der sikrer forbrugeren en pris der er 30% lavere end hvis vores produkter skulle sælges via en detailbutik sammen med andre tilsvarende designer brands.

Både vores platform og produkt er rustet til den fremtidige forbruger og en anden vigtig del af vores fremtidige strategi er at tilpasse konceptet til den "nye bevidste forbrugers" adfærd.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
| BRUTTOFORTJENESTE..... | | 10.638.018 | 26.360.095 | -25.000 | -16.250 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -27.388.523 | -29.282.507 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -2.344.377 | -9.354.855 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | -19.094.882 | -12.277.267 | -25.000 | -16.250 |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder..... | | 0 | 0 | -20.768.836 | -11.550.131 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 504.743 | 106.273 | 264.569 | 249.665 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -2.592.116 | -579.788 | -658.600 | -400.389 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | -21.182.255 | -12.750.782 | -21.187.867 | -11.717.105 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -36.650 | 1.066.249 | -31.038 | 32.572 |
| ÅRETS RESULTAT..... | 4 | -21.218.905 | -11.684.533 | -21.218.905 | -11.684.533 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver..... | | 2.513.218 | 3.142.421 | 0 | 0 |
| Goodwill..... | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 5 | 2.513.218 | 3.142.421 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 6.619.658 | 6.750.193 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 628.885 | 902.638 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 244.130 | 469.943 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 7.492.673 | 8.122.774 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirk- somheder..... | | 0 | 0 | 20.621.516 | 40.913.999 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 20.000 | 20.000 | 20.000 | 20.000 |
| Lejede depositum og andre tilgodehavender..... | | 2.735.486 | 2.734.648 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 2.755.486 | 2.754.648 | 20.641.516 | 40.933.999 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 12.761.377 | 14.019.843 | 20.641.516 | 40.933.999 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 18.802.530 | 21.382.266 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 18.802.530 | 21.382.266 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 1.954.045 | 2.809.125 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 0 | 5.626.914 | 6.387.367 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 3.673.385 | 3.600.904 | 3.673.385 | 3.600.904 |
| Udskudte skatteaktiver..... | 8 | 1.303.094 | 1.311.674 | 0 | 31.038 |
| Andre tilgodehavender..... | | 188.872 | 606.170 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 2.467.390 | 278.491 | 1.448.000 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 0 | 48.576 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 9 | 664.462 | 1.161.379 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 10.251.248 | 9.767.743 | 10.748.299 | 10.067.885 |
| Likvide beholdninger..... | | 14.461.141 | 20.795.430 | 23.538 | 281.933 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 43.514.919 | 51.945.439 | 10.771.837 | 10.349.818 |
| AKTIVER..... | | 56.276.296 | 65.965.282 | 31.413.353 | 51.283.817 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder..... | | -535.262 | -11.615 | -535.262 | -11.615 |
| Overført resultat..... | | 16.432.807 | 37.769.512 | 16.432.807 | 37.769.512 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 117.800 | 0 | 117.800 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | | 16.140.345 | 37.882.897 | 16.140.345 | 37.882.897 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 2.975.724 | 3.070.184 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 25.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Feriepengeindefrysning..... | | 820.470 | 1.021.333 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser... | 10 | 28.796.194 | 4.091.517 | 0 | 0 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 94.133 | 93.907 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 420.856 | 4.425.270 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 5.937.121 | 9.827.845 | 10.000 | 10.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder. | | 0 | 0 | 15.263.008 | 9.666.685 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 0 | 845.863 | 0 | 845.863 |
| Selskabsskat..... | | 28.070 | 2.252.054 | 0 | 1.905.710 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 0 | 47.042 |
| Anden gæld..... | | 4.859.577 | 6.545.929 | 0 | 925.620 |
| Kortfristede gældsforpligtelser ... | | 11.339.757 | 23.990.868 | 15.273.008 | 13.400.920 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE... | | 40.135.951 | 28.082.385 | 15.273.008 | 13.400.920 |
| PASSIVER..... | | 56.276.296 | 65.965.282 | 31.413.353 | 51.283.817 |
| Eventualposter mv. | 11 | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | | | |
| Nærtstående parter | 13 | | | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| Koncernen | | | | | |
|--|----------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | Anpartskapital | Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning af uden- landske enheder | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2022..... | 125.000 | -11.615 | 37.769.512 | 0 | 37.882.897 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 4. | | | -21.336.705 | 117.800 | -21.218.905 |
| Bevæg. dagsværdireserver | | | | | |
| Årets værdiregulering | | -523.647 | | | -523.647 |
| Egenkapital 30. juni 2023..... | 125.000 | -535.262 | 16.432.807 | 117.800 | 16.140.345 |

| Moterselskabet | | | | | |
|--|----------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | Anpartskapital | Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning af uden- landske enheder | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
| Egenkapital 1. juli 2022..... | 125.000 | -11.615 | 37.769.512 | 0 | 37.882.897 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 4. | | | -21.336.705 | 117.800 | -21.218.905 |
| Bevæg. dagsværdireserver | | | | | |
| Årets værdiregulering | | -523.647 | | | -523.647 |
| Egenkapital 30. juni 2023..... | 125.000 | -535.262 | 16.432.807 | 117.800 | 16.140.345 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Koncernen | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. |
| Årets resultat..... | -21.218.905 | -11.684.533 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 2.349.977 | 9.354.855 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 36.650 | -1.066.249 |
| Øvrige reguleringer..... | -572 | -1.838 |
| Betalt selskabsskat..... | -4.440.953 | -992.110 |
| Ændring i varebeholdninger..... | 2.579.736 | 4.206.243 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | 1.696.816 | 2.253.914 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | -6.422.943 | 217.931 |
| Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter..... | -523.647 | -241.301 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | -25.943.841 | 2.046.912 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | -963.673 | -2.317.221 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -127.000 | -957.818 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | -828 | -431 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -1.091.501 | -3.275.470 |
| Provenu ved langfristet låneoptagelse..... | 25.000.000 | 0 |
| Ændringer i langfristet gæld..... | -106.493 | -124.207 |
| Ændring i driftskredit..... | -4.192.454 | 3.725.607 |
| Betalt udbytte i regnskabsåret..... | 0 | -5.672.414 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | 20.701.053 | -2.071.014 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | -6.334.289 | -3.299.572 |
| Likvider 1. juli..... | 20.795.430 | 24.095.002 |
| LIKVIDER 30. JUNI..... | 14.461.141 | 20.795.430 |
| Likvider 30. juni specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 14.461.141 | 20.795.430 |
| LIKVIDER..... | 14.461.141 | 20.795.430 |

NOTER

| | Koncernen | | Moderselskabet | | Note |
|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|----------|
| | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. | 2022/23 kr. | 2021/22 kr. | |
| Personaleomkostninger | | | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 59 | 69 | 1 | 1 | |
| Løn og gager..... | 23.575.984 | 25.741.622 | 0 | 0 | |
| Pensioner..... | 2.701.186 | 2.839.767 | 0 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 653.138 | 588.806 | 0 | 0 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 458.215 | 112.312 | 0 | 0 | |
| | 27.388.523 | 29.282.507 | 0 | 0 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | | | 2 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 0 | 0 | 488.205 | 292.313 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 2.592.116 | 579.788 | 170.395 | 108.076 | |
| | 2.592.116 | 579.788 | 658.600 | 400.389 | |
| Skat af årets resultat | | | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 28.070 | 626.323 | 0 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 8.580 | -1.692.572 | 31.038 | -32.572 | |
| | 36.650 | -1.066.249 | 31.038 | -32.572 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | 4 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret. | 117.800 | 0 | 117.800 | 0 | |
| Overført resultat..... | -21.336.705 | -11.684.533 | -21.336.705 | -11.684.533 | |
| | -21.218.905 | -11.684.533 | -21.218.905 | -11.684.533 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | | | 5 |
| | | | Koncernen | | |
| | | | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | Goodwill | |
| Kostpris 1. juli 2022..... | | | 16.799.122 | 51.294.382 | |
| Tilgang..... | | | 963.673 | 0 | |
| Kostpris 30. juni 2023..... | | | 17.762.795 | 51.294.382 | |
| Afskrivninger 1. juli 2022..... | | | 13.656.701 | 51.294.382 | |
| Årets afskrivninger | | | 1.592.876 | 0 | |
| Afskrivninger 30. juni 2023..... | | | 15.249.577 | 51.294.382 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | | | 2.513.218 | 0 | |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

| | Koncernen | | |
|---|---------------------|---|------------------------------|
| | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 7.916.054 | 5.094.110 | 981.748 |
| Tilgang..... | 0 | 127.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 7.916.054 | 5.221.110 | 981.748 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2022..... | 1.165.861 | 4.191.472 | 511.805 |
| Årets afskrivninger | 130.535 | 400.753 | 225.813 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2023..... | 1.296.396 | 4.592.225 | 737.618 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 6.619.658 | 628.885 | 244.130 |

Finansielle anlægsaktiver

7

| | Koncernen | |
|---|--|---|
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | Lejedespositum og andre tilgodehavender |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 20.000 | 2.735.486 |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 20.000 | 2.735.486 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 20.000 | 2.735.486 |

| | Morderselskabet | |
|--|------------------------------------|--|
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder |
| Kostpris 1. juli 2022..... | 70.914.354 | 20.000 |
| Tilgang..... | 1.000.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2023..... | 71.914.354 | 20.000 |
| Værdireguleringer 1. juli 2022..... | 21.294.027 | 0 |
| Årets resultat | -20.768.836 | 0 |
| Årets værdireguleringer | -523.647 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni 2023..... | 1.544 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. juli 2022.... | 51.294.382 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023..... | 20.621.516 | 20.000 |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat) Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

7

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|-------------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| PompDelux ApS, Aarhus..... | 19.725.889 | -20.624.465 | 100 % |
| MH Sabro Ejendomme, Aarhus..... | 895.628 | -144.371 | 100 % |
| PompDelux Outlet ApS, Favrskov..... | 85.673 | 35.673 | 100 % |
| PompDelux NO AS, Oslo..... | 711.983 | 31.562 | 100 % |
| PompDelux Sverige AB, Malmö..... | 3.452.084 | 24.974 | 100 % |
| PompDelux FI Oy, Helsinki..... | 59.789 | 18.422 | 100 % |
| PompDelux NL B.V, Eindhoven..... | 219.272 | 30.070 | 100 % |
| PompDelux DE GmbH, Hamburg..... | 2.602.534 | 20.766 | 100 % |
| PompDelux AU GmbH, Wien..... | 293.405 | 23.858 | 100 % |
| PompDelux CH GmbH, Zürich..... | 236.645 | 5.054 | 100 % |

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|---------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| FAME Ejendomme ApS, Aarhus..... | 35.007 | 2.137 | 50 % |

Udskudt skatteaktiv

8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle-, materielle anlægsaktiver og fremførselsberettiget underskud.

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|
| | 2023 kr. | 2022 kr. | 2023 kr. | 2022 kr. |
| Udskudt skatteaktiv 1. juli..... | 1.311.674 | -379.364 | 31.038 | 0 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -8.580 | 1.691.038 | -31.038 | 31.038 |
| Udskudt skatteaktiv 30. juni..... | 1.303.094 | 1.311.674 | 0 | 31.038 |

Det er ledelsens forventning, at fremførbare skattemæssige underskud vil blive anvendt indenfor 1-5 år. På baggrund heraf er der indregnet et udskudt skatteaktiv.

Periodeafgrænsningsposter

9

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

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

10

| | Koncernen | | | |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| | 30/6 2023 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/6 2022 gæld i alt |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 3.069.857 | 94.133 | 2.649.353 | 3.164.091 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 25.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| Feriepengeindefrysning..... | 820.470 | 0 | 0 | 1.021.333 |
| | 28.890.327 | 94.133 | 2.649.353 | 4.185.424 |

Eventualposter mv.

11

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

POMPdeLUX ApS har afgivet virksomhedspant til Nordea Bank Danmark A/S på 15.000 t.kr. Virksomhedspanten ydes på usikrede fordringer, som følge af salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdninger, immaterielle ejendomsrettigheder samt driftsmateriel og driftsinventar.

Beløbet udgør pr. 30.06.2023 i alt 23.898 t.kr. (2020/21: 26.189 t.kr.)

POMPdeLUX Outlet ApS har stillet en garanti til Ringsted Outlet Center P/S på 193 t.kr.

Der er på tværs af koncernforbundne selskaber afgivet selvskyldnerkaution for sikkerhed i anlægslån på nom. 25.000 t.kr. til koncernens pengeinstitut. Der er desuden på tværs af koncernforbundne selskaber afgivet selvskyldnerkaution for garanti til Toldstyrelsen på 1.200 t.kr.

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Marianne Hoffmann Dyrbøl, Bernh Jensens Boulev 77, 8. 0001, 8000 Aarhus C, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MH HOLDING SABRO ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet MH HOLDING SABRO ApS samt dattervirksomheder, hvori MH HOLDING SABRO ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 30 år | 0 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-5 år | 0 % |

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Skyldig skat og udskudt skat

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Opfylder udenlandske virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.