



MH Holding Sabro ApS

Omega 7
8382 Hinnerup
CVR-nr. 29621195

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.01.2023

Marianne Hoffmann Dyrbøl
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	9
Koncernens balance pr. 30.06.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MH Holding Sabro ApS

Omega 7

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 29621195

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Direktion

Marianne Hoffmann Dyrbøl, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 09.01.2023

Direktion

Marianne Hoffmann Dyrbøl

direktør

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 01.07.2021 - 30.06.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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 herudover 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 09.01.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	26.360	45.485	47.027	48.103	52.737
Driftsresultat	(12.277)	11.088	6.125	4.394	1.179
Resultat af finansielle poster	(474)	(500)	(1.857)	(1.693)	(1.430)
Årets resultat	(11.685)	6.618	1.545	485	(2.074)
Balancesum	66.023	80.507	87.130	80.904	92.435
Investeringer i materielle aktiver	958	0	89	878	1.583
Egenkapital	37.883	55.481	51.881	50.505	50.189
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.829	298	9.351	24.558	(4.392)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.275)	(1.092)	(1.071)	(2.868)	(6.071)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	69	63	75	78	85
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(25,03)	12,33	3,02	0,96	(4,04)
Soliditetsgrad (%)	57,38	68,91	59,54	62,43	54,30

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i design og salg af børnetøj.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på 11.684.533 og en balance pr. 30. juni 2022, der udviser en egenkapital på 37.882.897 kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen finder resultatet for regnskabsåret 21/22 for utilfredsstillende. I det første halvår af regnskabet blev ledelsens forventninger til 21/22 indfriet ifht. et nedreguleret budget for året og alt tydede på at vi var lykkedes med at finde en ny normal i en turbulent tid. Men nye kriser erstattede de gamle i starten af 2022 og usikkerheden forplantede sig lynhurtigt i forbrugernes adfærd. Det resulterede i manglende omsætning, og stor nedskrivning af varelager i det andet halvår og det første minus i POMPdeLUX´ s historie. Vores DTC forretningsmodel gør at vi - ligesom resten af detailhandlen - omgående mærker når forbrugertilliden falder. Det kunne vi allerede mærke i Marts 2022, hvor vi lancerede vores forår/sommerkollektion og forbrugertilliden er styrtdykket lige siden.

Forventet udvikling

Der er ingen tvivl om, at det kommende år bliver mere udfordrende end nogensinde og forventningerne er yderligere nedjusteret. Vi bevarer dog den positive indstilling. For trods det at vi ser ind i en stadig mere usikker tid, ser vi optimistisk på forretningsmodellens muligheder for at komme godt igennem et svært kommende regnskabsår. Vores medarbejdere og eksterne salgskonsulenter er dygtige og passionerede. Vi holder hinanden i hånden når der er modvind - så er der intet der kan vælte os!

Selskabets goodwill er fuldt afskrevet pr. 30. juni 2022. Dermed forventes koncernens resultat kraftigt forbedret i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		26.360.095	45.484.562
Personaleomkostninger	1	(29.282.507)	(25.291.014)
Af- og nedskrivninger	2	(9.354.855)	(9.105.601)
Driftsresultat		(12.277.267)	11.087.947
Andre finansielle indtægter		106.273	334.569
Andre finansielle omkostninger		(579.788)	(834.661)
Resultat før skat		(12.750.782)	10.587.855
Skat af årets resultat	3	1.066.249	(3.970.167)
Årets resultat	4	(11.684.533)	6.617.688

Koncernens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		3.142.421	2.161.691
Goodwill		0	7.327.768
Immaterielle aktiver	5	3.142.421	9.489.459
Grunde og bygninger		6.750.193	6.880.728
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		902.638	704.234
Indretning af lejede lokaler		469.943	270.591
Materielle aktiver	6	8.122.774	7.855.553
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.000	20.000
Andre tilgodehavender		2.734.648	2.734.217
Udskudt skat	8	1.369.538	0
Finansielle aktiver	7	4.124.186	2.754.217
Anlægsaktiver		15.389.381	20.099.229
Fremstillede varer og handelsvarer		21.382.266	25.588.509
Varebeholdninger		21.382.266	25.588.509
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.809.125	5.356.566
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.600.904	3.529.853
Andre tilgodehavender		606.170	615.677
Tilgodehavende skat		278.491	292.277
Periodeafgrænsningsposter	9	1.161.379	929.398
Tilgodehavender		8.456.069	10.723.771
Likvide beholdninger		20.795.430	24.095.002
Omsætningsaktiver		50.633.765	60.407.282
Aktiver		66.023.146	80.506.511

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for valutakursreguleringer		(11.615)	229.684
Overført overskud eller underskud		37.769.512	54.626.459
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital		37.882.897	55.481.143
Udskudt skat	8	57.864	379.364
Hensatte forpligtelser		57.864	379.364
Gæld til realkreditinstitutter		3.070.184	3.165.012
Anden gæld		1.021.333	1.240.368
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.091.517	4.405.380
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	93.907	106.953
Bankgæld		4.425.270	498.803
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.827.845	10.750.732
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		845.863	13.750
Skyldig skat		2.252.054	2.633.161
Anden gæld		6.545.929	6.237.225
Kortfristede gældsforpligtelser		23.990.868	20.240.624
Gældsforpligtelser		28.082.385	24.646.004
Passiver		66.023.146	80.506.511
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	229.684	54.626.459	500.000	55.481.143
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)	(500.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(5.172.414)	0	(5.172.414)
Valutakursreguleringer	0	(241.299)	0	0	(241.299)
Årets resultat	0	0	(11.684.533)	0	(11.684.533)
Egenkapital ultimo	125.000	(11.615)	37.769.512	0	37.882.897

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		(12.277.267)	11.087.947
Af- og nedskrivninger		9.354.855	9.105.601
Ændringer i arbejdskapital	11	6.458.623	(15.562.085)
Øvrige reguleringer		(241.299)	229.684
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.294.912	4.861.147
Modtagne finansielle indtægter		106.273	334.569
Betalte finansielle omkostninger		(579.788)	(834.661)
Refunderet/(betalt) skat		(992.110)	(4.062.889)
Pengestrømme vedrørende drift		1.829.287	298.166
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.317.222)	(1.092.475)
Køb mv. af materielle aktiver		(957.816)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.275.038)	(1.092.475)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(1.445.751)	(794.309)
Afdrag på lån mv.		(107.874)	(106.758)
Udbetalt udbytte		(5.672.414)	(3.247.259)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.780.288)	(3.354.017)
Ændring i likvider		(7.226.039)	(4.148.326)
Likvider primo		23.596.199	27.744.525
Likvider ultimo		16.370.160	23.596.199
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		20.795.430	24.095.002
Kortfristet gæld til banker		(4.425.270)	(498.803)
Likvider ultimo		16.370.160	23.596.199

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	25.741.622	22.119.525
Pensioner	2.839.767	2.539.468
Andre omkostninger til social sikring	588.806	413.085
Andre personaleomkostninger	112.312	218.936
	29.282.507	25.291.014
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	69	63

Der henvises til ÅRL § 98b om, hvorfor ledelsesvederlag ikke er oplyst i årsrapporten.

2 Af- og nedskrivninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	8.664.260	8.393.929
Afskrivninger på materielle aktiver	690.595	711.672
	9.354.855	9.105.601

3 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	624.789	3.977.303
Ændring af udskudt skat	(1.691.038)	(7.136)
	(1.066.249)	3.970.167

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.172.414	3.136.659
Overført resultat	(16.856.947)	2.981.029
	(11.684.533)	6.617.688

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	14.481.900	51.294.382
Tilgange	2.317.222	0
Kostpris ultimo	16.799.122	51.294.382
Af- og nedskrivninger primo	(12.320.209)	(43.966.614)
Årets afskrivninger	(1.336.492)	(7.327.768)
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.656.701)	(51.294.382)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.142.421	0

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.916.054	4.482.726	635.316
Tilgange	0	611.384	346.432
Kostpris ultimo	7.916.054	5.094.110	981.748
Af- og nedskrivninger primo	(1.035.326)	(3.778.492)	(364.725)
Årets afskrivninger	(130.535)	(412.980)	(147.080)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.165.861)	(4.191.472)	(511.805)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.750.193	902.638	469.943

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	20.000	2.734.217
Tilgange	0	431
Kostpris ultimo	20.000	2.734.648
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.000	2.734.648

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
FAME Ejendomme ApS	Aarhus	50,0

8 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	(691.333)	(485.364)
Materielle aktiver	77.631	106.000
Fremførbare skattemæssige underskud	1.925.376	0
Udskudt skat i alt	1.311.674	(379.364)

Bevægelser i året	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Primo	(379.364)	(386.500)
Indregnet i resultatopgørelsen	1.691.038	7.136
Ultimo	1.311.674	(379.364)

Udskudt skat er indregnet således i balancen	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Udskudte skatteaktiver	1.369.538	0
Udskudte skatteforpligtelser	(57.864)	(379.364)
	1.311.674	(379.364)

Udskudte skatteaktiver

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

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	93.907	106.953	3.070.184	2.649.353
Anden gæld	0	0	1.021.333	0
	93.907	106.953	4.091.517	2.649.353

Langfristet anden gæld består af koncernens samlede indefrosne feriepengeforpligtelse, denne forventes indbetalt til feriefonden inden for 5 år.

11 Ændring i arbejdskapital

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	4.206.243	(4.246.129)
Ændring i tilgodehavender	2.556.517	(639.528)
Ændring i leverandørgæld mv.	(304.137)	(10.676.428)
	6.458.623	(15.562.085)

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	15.152.074	19.307.103

Ikke-indregnede leje og leasingforpligtelser udgøres af lejeforpligtelser på i alt 14.644 t.kr. (2020/21: 18.557 t.kr.) og leasingforpligtelser på i alt 508 t.kr. (2020/21: 750 t.kr.).

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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. 30.06.2022 i alt 26.189 t.kr. (2020/21: 29.049 t.kr.)

POMPdeLUX Outlet ApS har stillet en garanti til Ringsted Outlet Center P/S på 181 t.kr. og POMPdeLUX ApS har stillet en garanti for Toldstyrelsen på 1.200 t.kr.

14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

15 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
POMPdeLUX ApS	Aarhus	ApS	100,0
MH Sabro Ejendomme ApS	Aarhus	ApS	100,0
POMPdeLUX Outlet ApS	Favrskov	ApS	100,0
POMPdeLUX NO AS	Oslo	AS	100,0
POMPdeLUX Sverige AB	Malmö	AB	100,0
POMPdeLUX FI Oy	Helsinki	Oy	100,0
POMPdeLUX NL B.V.	Eindhoven	B.V.	100,0
POMPdeLUX DE GmbH	Hamburg	GmbH	100,0
POMPdeLUX AU GmbH	Wien	GmbH	100,0
POMPdeLUX CH GmbH	Zürich	GmbH	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(16.250)	(10.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(11.550.131)	6.660.390
Andre finansielle indtægter	1	249.665	229.648
Andre finansielle omkostninger	2	(400.389)	(274.560)
Resultat før skat		(11.717.105)	6.605.478
Skat af årets resultat	3	32.572	12.210
Årets resultat	4	(11.684.533)	6.617.688

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.913.999	52.705.429
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.000	20.000
Finansielle aktiver	5	40.933.999	52.725.429
Anlægsaktiver		40.933.999	52.725.429
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.387.367	5.881.249
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.600.904	3.529.853
Udskudt skat	6	31.038	0
Andre tilgodehavender		0	500
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		48.576	3.187.104
Tilgodehavender		10.067.885	12.598.706
Likvide beholdninger		281.933	207.305
Omsætningsaktiver		10.349.818	12.806.011
Aktiver		51.283.817	65.531.440

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for valutakursreguleringer		(11.615)	229.684
Overført overskud eller underskud		37.769.512	54.626.459
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital		37.882.897	55.481.143
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.666.685	6.629.547
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		845.863	13.750
Skyldig skat		1.905.710	2.479.061
Skyldige sambeskatningsbidrag		47.042	8.593
Anden gæld		925.620	909.346
Kortfristede gældsforpligtelser		13.400.920	10.050.297
Gældsforpligtelser		13.400.920	10.050.297
Passiver		51.283.817	65.531.440
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	229.684	54.626.459	500.000	55.481.143
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)	(500.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(5.172.414)	0	(5.172.414)
Valutakursreguleringer	0	(241.299)	0	0	(241.299)
Årets resultat	0	0	(11.684.533)	0	(11.684.533)
Egenkapital ultimo	125.000	(11.615)	37.769.512	0	37.882.897

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	178.614	160.000
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	71.051	69.648
	249.665	229.648

2 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	292.313	189.097
Renteomkostninger i øvrigt	107.073	85.461
Øvrige finansielle omkostninger	1.003	2
	400.389	274.560

3 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	0	(12.210)
Ændring af udskudt skat	(31.038)	0
Refusion i sambeskatning	(1.534)	0
	(32.572)	(12.210)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.172.414	3.136.659
Overført resultat	(16.856.947)	2.981.029
	(11.684.533)	6.617.688

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	70.914.354	20.000
Kostpris ultimo	70.914.354	20.000
Nedskrivninger primo	(18.208.925)	0
Valutakursreguleringer	(241.299)	0
Afskrivninger på goodwill	(7.327.769)	0
Andel af årets resultat	(4.222.362)	0
Nedskrivninger ultimo	(30.000.355)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.913.999	20.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
FAME Ejendomme ApS	Aarhus	ApS	50,0

6 Udskudt skat

	2021/22 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	31.038
Udskudt skat i alt	31.038

	2021/22 kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	31.038
Ultimo	31.038

Udskudte skatteaktiver

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

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor MH Sabro Ejendomme ApS' realkreditgæld for maksimalt 3.498 t.kr.

9 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid År
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.