

Markvad Invest ApS

Søtoften 8, 8660 Skanderborg
CVR-nr. 30 34 78 38

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.04.24

Annemette Markvad
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 33

Selskabet

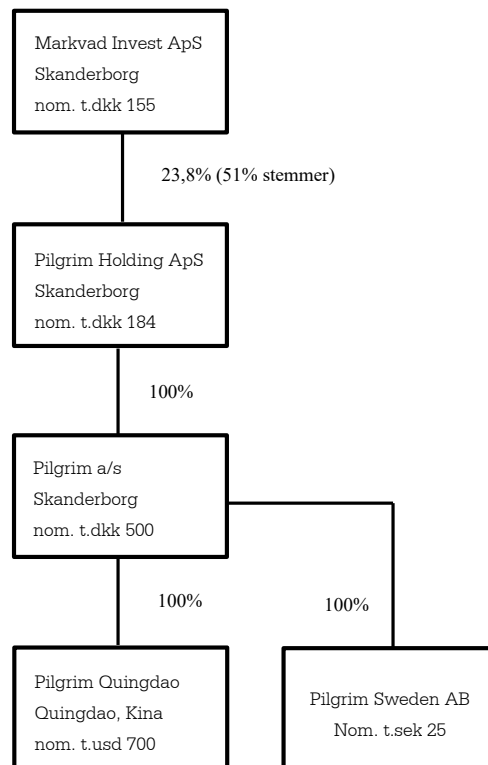
Markvad Invest ApS
Søtoften 8
8660 Skanderborg
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 30 34 78 38
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Annemette Markvad

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 for Markvad Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 2. april 2024

Direktionen

Annemette Markvad

Til kapitalejerne i Markvad Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Markvad Invest ApS for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23, 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. 30.09.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.22 - 30.09.23 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 2. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Kirkegaard Dalberg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne30216

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	92.527	87.049	72.622	74.279	87.416
Resultat af primær drift	8.250	7.819	7.767	9.093	24.941
Finansielle poster i alt	-1.116	-1.177	-1.308	-1.624	-3.932
Årets resultat	5.124	6.443	9.637	9.861	18.048
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	125.924	125.578	103.197	95.275	116.049
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.267	15.878	16.586	4.819	-66.021
Egenkapital	61.892	56.843	50.400	40.806	40.611
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	14.924	3.406	6.218	5.206	4.610
Investeringer	-6.968	-15.878	-4.686	-5.984	65.947
Finansiering	-7.500	13.636	1.072	-25.000	223
Årets pengestrømme	456	1.164	2.604	-25.778	70.780

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	5,2%	12,0%	20,6%	24,2%	57,2%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	110,2%	45,3%	48,8%	42,8%	35,0%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	180	170	149	159	151
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i design, produktion og salg af modesmykker og solbriller. Afsætningen sker hovedsageligt til mode- og livsstilsforretninger, stormagasiner, smykkeforretninger, onlineportaler samt til travel retail industrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.22 - 30.09.23 udviser et resultat på t.DKK 5.124 mod t.DKK 6.443 for tiden 01.10.21 - 30.09.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 61.892.

Årets resultat levede op til forventningerne i ledelsesberetningen for 2021/22, hvor forventningen var indtjening før skat i intervallet t.DKK 5.000-8.000.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 13.000-15.000 for det kommende år under forudsætning af et uændret aktivitetsniveau.

Finansielle risici*Valutarisici*

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

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Selskabet har filialer i Tyskland, som varetager salget af selskabets produkter på de lokale markeder.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	
	Bruttoresultat	92.527	87.049	-6	-6
1	Personaleomkostninger	-77.459	-73.409	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	15.068	13.640	-6	-6
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.780	-5.821	0	0
	Andre driftsomkostninger	-38	0	0	0
	Resultat af primær drift	8.250	7.819	-6	-6
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.151	1.537
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	322	0	322	0
3	Andre finansielle omkostninger	-1.438	-1.177	-28	-12
	Resultat før skat	7.134	6.642	1.439	1.519
	Skat af årets resultat	-2.010	-199	0	4
	Årets resultat	5.124	6.443	1.439	1.523
4	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK
AKTIVER					
Note					
	Erhvervede rettigheder	270	337	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	270	337	0	0
	Indretning af lejede lokaler	5.762	7.155	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.489	16.704	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	24.251	23.859	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.681	13.548
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	23	0	23	0
8	Andre tilgodehavender	5.938	5.393	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.961	5.393	14.704	13.548
	Anlægsaktiver i alt	30.482	29.589	14.704	13.548
	Fremstillede varer og handelsvarer	41.143	48.218	0	0
	Forudbetalinger for varer	4.955	931	0	0
	Varebeholdninger i alt	46.098	49.149	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.649	16.525	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	613
	Udskudt skatteaktiv	16.180	18.190	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	4	4
	Andre tilgodehavender	2.352	1.657	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	3.268	3.029	0	0
	Tilgodehavender i alt	41.449	39.401	4	617
	Likvide beholdninger	7.895	7.439	1.107	816
	Omsætningsaktiver i alt	95.442	95.989	1.111	1.433
	Aktiver i alt	125.924	125.578	15.815	14.981

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK
Note					
9	Selskabskapital	155	155	155	155
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.422	7.289
	Overført resultat	14.735	13.314	6.313	6.025
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	14.890	13.469	14.890	13.469
10	Minoritetsinteresser	47.002	43.374	0	0
	Egenkapital i alt	61.892	56.843	14.890	13.469
12	Ansvarlig lånekapital	7.210	7.158	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.210	7.158	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.413	23.967	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.636	16.525	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	894	1.480
	Selskabsskat	5.464	5.487	0	0
	Anden gæld	17.309	15.598	31	32
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	56.822	61.577	925	1.512
	Gældsforpligtelser i alt	64.032	68.735	925	1.512
	Passiver i alt	125.924	125.578	15.815	14.981

- 13 Eventualforpligtelser
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 15 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 - 30.09.23						
Saldo pr. 01.10.22	155	0	13.314	13.469	43.374	56.843
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-18	-18	-57	-75
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.439	1.439	3.685	5.124
Saldo pr. 30.09.23	155	0	14.735	14.890	47.002	61.892

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.22 -
30.09.23

Saldo pr. 01.10.22	155	7.289	6.025	13.469	0	13.469
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-18	-18	0	-18
Forslag til resultatdisponering	0	1.133	306	1.439	0	1.439
Saldo pr. 30.09.23	155	8.422	6.313	14.890	0	14.890

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
Årets resultat	5.124	6.443
16 Reguleringer	9.898	7.187
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.052	-12.035
Tilgodehavender	-4.602	2.445
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.111	5.063
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.779	-4.521
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	16.362	4.582
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.438	-1.176
Pengestrømme fra driften	14.924	3.406
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.267	-15.878
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-23	0
Modtaget udbytte	322	0
Pengestrømme fra investeringer	-6.968	-15.878
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	13.636
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-7.553	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	53	0
Pengestrømme fra finansiering	-7.500	13.636
Årets samlede pengestrømme	456	1.164
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	7.439	6.275
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.895	7.439
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.895	7.439
I alt	7.895	7.439

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	70.139	62.957	0	0
Pensioner	4.139	3.774	0	0
Andre omkostninger til social sikring	383	816	0	0
Andre personaleomkostninger	2.798	5.862	0	0
I alt	77.459	73.409	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	180	170	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.151	1.537
---	---	---	-------	-------

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	26	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.423	731	0	9
Valutakurstab	13	443	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2	3	2	3
Øvrige finansielle omkostninger	1.438	1.177	2	12
I alt	1.438	1.177	28	12

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.133	1.537
Minoritetsinteresser	3.685	4.920	0	0
Overført resultat	1.439	1.523	306	-14
I alt	5.124	6.443	1.439	1.523

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.22	675
Kostpris pr. 30.09.23	675
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-338
Afskrivninger i året	-67
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-405
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	270

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.22	25.373	28.894
Tilgang i året	1.533	5.734
Afgang i året	0	-217
Kostpris pr. 30.09.23	26.906	34.411
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.22	-18.218	-12.190
Afskrivninger i året	-2.926	-3.786
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	54
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.23	-21.144	-15.922
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	5.762	18.489

7. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Tilgang i året	0	23
Kostpris pr. 30.09.23	0	23
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	0	23
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.10.22	6.259	23
Kostpris pr. 30.09.23	6.259	23
Opskrivninger pr. 01.10.22	7.289	0
Årets resultat fra kapitalandele	1.151	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-18	0
Opskrivninger pr. 30.09.23	8.422	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	14.681	23
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Pilgrim Holding ApS, Skanderborg		23,8%
Associerede virksomheder:		
Søtoften 8 Skanderborg ApS, Aarhus		23%

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.22	5.393
Tilgang i året	545
Kostpris pr. 30.09.23	5.938
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.23	5.938

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalklasse A	125.000	125
Kapitalklasse B	29.799	30
I alt		155

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	43.374	38.454	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-57	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	3.685	4.920	0	0
I alt	47.002	43.374	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK	30.09.23 t.DKK	30.09.22 t.DKK
11. Udskudt skat				
Udskudt skatteaktiv pr. 01.10.22	18.190	16.617	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-2.010	1.573	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.23	16.180	18.190	0	0

Koncernen har pr. 30.09.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 16.180, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, samt forskelle på regnskabs- og skattemæssige værdier på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.23	Gæld i alt 30.09.22
Koncern:			
Ansvarlig lånekapital	0	7.210	7.158
I alt	0	7.210	7.158

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje og leasingkontrakter med en restløbetid på 6-120 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 33.889.

13. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 5.491 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på i alt t.dkk 89.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder t.DKK 270
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 18.489
- Varebeholdninger t.DKK 46.098
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 19.649

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Annemette Markvad

Ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2022/23 t.DKK	2021/22 t.DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-8	-9
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.780	5.821
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-322	0
Finansielle omkostninger	1.438	1.176
Skat af årets resultat	2.010	199
I alt	9.898	7.187

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Erhvervede rettigheder	5	0
Indretning af lejede lokaler	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10	0

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af sel-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

Indre værdis metode

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

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