
Ilja Holding ApS

Holmenevej 31, 3140 Ålgårde

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 30 48 72 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/6 2022

Jesper Bo Jacobsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Ilja Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålsgårde, den 27. juni 2022

Direktion

Ilse Rohde Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ilja Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ilja Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 27. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Daniel Nielsen
statsautoriseret revisor
mne45105

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ilja Holding ApS
Holmenevej 31
3140 Ålgårde

Telefon: +45 4970 4176
Hjemmeside: www.ilsejacobsen.dk

CVR-nr.: 30 48 72 22
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 28. marts 2007
Regnskabsår: 15. regnskabsår
Hjemstedskommune: Helsingør

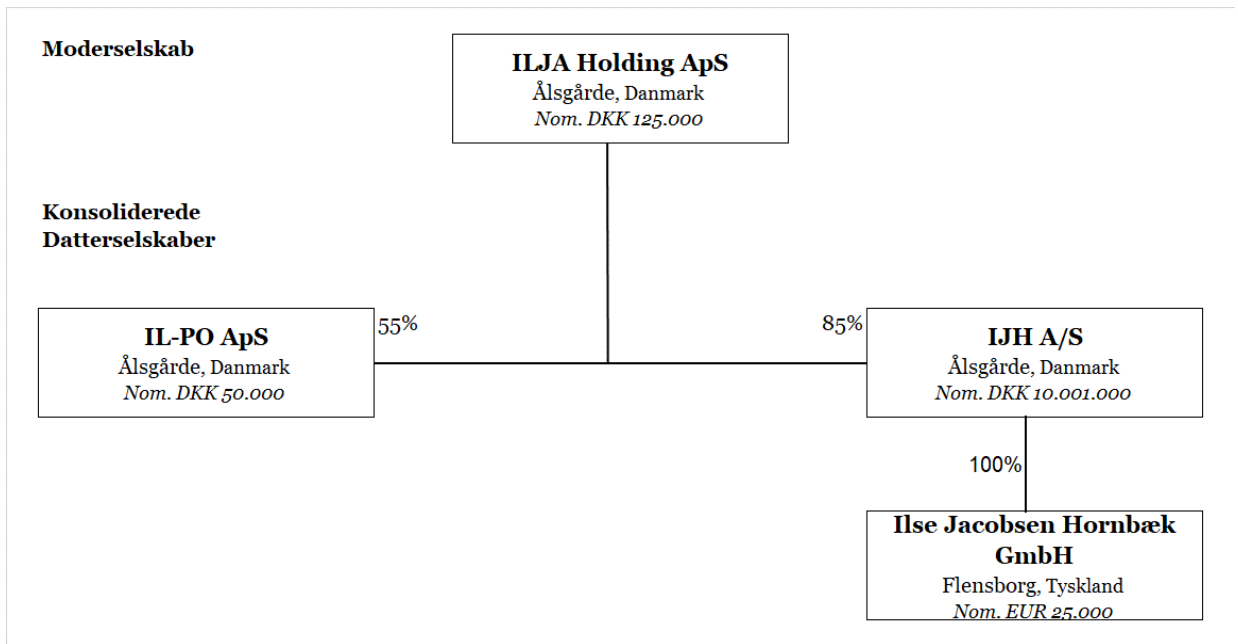
Direktion

Ilse Rohde Jacobsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	38.844	23.965	50.327	32.489	40.247
Resultat af ordinær primær drift	5.123	-14.159	5.749	-10.522	3.075
Resultat før finansielle poster	5.768	-13.699	5.971	-10.522	3.075
Resultat af finansielle poster	-3.598	-2.257	-2.828	-1.346	-1.800
Årets resultat	2.110	-16.294	2.334	-9.177	1.033
Balance					
Balancesum	130.985	114.453	124.800	109.380	87.561
Egenkapital	30.530	28.419	44.934	42.601	50.121
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-11.771	-2.396	-4.522	-15.420	3.212
- investeringsaktivitet	-582	-2.902	-8.883	-10.414	-1.510
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-594	-203	-1.338	-978	-1.210
- finansieringsaktivitet	12.735	5.466	9.546	-1.000	-750
Årets forskydning i likvider	381	168	-3.859	-26.834	952
Antal medarbejdere	62	72	85	93	87
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,4%	-12,0%	4,8%	-9,6%	3,5%
Soliditetsgrad	23,3%	24,8%	36,0%	38,9%	57,2%
Forrentning af egenkapital	7,2%	-44,4%	5,3%	-19,8%	2,1%

Der henvises til omtale af hoved- og nøgletal i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af design, markedsføring og salg af livsstilsprodukter. Vores kernekompetencer er designer kollektioner af høj kvalitet, herunder en bred produktportefølje indenfor regntøj og gummistøvler, sko- og tøjkollektioner, en række accessoires, hundekollektionen VOV & VUF samt en eksklusiv serie af ansigts- og kropsprodukter.

Markedsoverblik

I kalenderåret 2021 har koncernen, med udgangspunkt i vækststrategien ”Into the core” optimeret ressourceudnyttelsen på tværs af organisationen internt som eksternt og landegrænser. Dette har bidraget positivt med at cementere koncernens position på eksisterende kernemarkeder og endvidere i tråd med tidligere års forventninger, realiseret at konvertere vækstmarkeder til kernemarkeder.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatopgørelsen for koncernen udviser et overskud på TDKK 2.110 og koncernens balance pr 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 30.530. Koncernen har i 2021 realiseret et EBITDA på TDKK 8.801, hvilket er i overensstemmelse med forventningerne udmeldt i årsrapporten for 2020.

Regnskabsåret har været præget af generelle strukturelle forsyningsproblemer, relateret til efterdønningerne fra COVID-19, og derudover gennem flere kernemarkeder som har oplevet nedlukninger i et omfang der har påvirket råvare- og transportomkostninger. På trods af disse udfordringer har koncernen dog bevist at strategien om målrettet ressource og- systemoptimering, udvikling af digitale forhold og et stramt fokus på produktudvikling set gennem en innovativt kunderelateret linse, har resulteret i en driftsmæssig stor Turn-Around.

Bruttofortjenesten blev TDKK 38.844 sammenholdt med TDKK 23.965 i 2020, og egenkapitalen er steget fra TDKK 28.419 i 2020 til TDKK 30.530 i 2021.

Afkastningsgraden er forbedret med over 15 procentpoint og koncernen har dermed taget et betydeligt skridt mod en rentabel drift som i kombination af ekspansion i eksisterende og nye markeder, vil sikre en fremtidig bæredygtig vækst. At levere et profitabelt resultat var en vigtig milepæl for koncernen. Dette er opnået gennem det stærke distributørnetværk, samarbejdspartnere og ikke mindst koncernens dedikerede professionelle organisation og medarbejdere, som kontinuerligt har udvist utrolig ekspertise, robusthed og lidenskab for brandet. Dette gav koncernen evnen til at eksekvere og dermed præsentere ovenstående driftsresultat.

Samtidig har koncernens kunder tilvendt sig de øgede transport- og produktionstider som branchen som helhed har været påvirket af, hvilket har været medvirkende til at skabe et mere stabilt vareflow på baggrund af mere synlighed i forbindelse med fælles forecasting.

Ledelsesberetning

Generelt er lønsomheden og væksten i koncernen drevet af optimeringer af omkostningsstrukturen, salg- og marketingstrategien og tilgangen heraf, samt reinvestering i koncernens digitale muligheder og platforme. Derudover har koncernen styrket produktporteføljen i tråd med ”into the core ” strategien og lanceret nye produkter, der er designet, udformet og produceret i samråd med kunderne. Dette skal samlet være med til at styrke kundetilfredsheden yderligere fremadrettet.

Ydermere er resultatet en residual af nogle af nedenstående faktorer:

- En succesfuld Go- to- Market strategi som resulterede i en styrket positionering på kernemarkederne i Tyskland, Holland, UK og Nordamerika.
- Produktudvikling og innovation sikrede ekstraordinær fremgang på kategorierne Regntøj og Gummistøvler.
- Forbedring af koncernens IT-struktur og ERP-systemer.
- Øget privatforbrug som har påvirket detailhandlen og modebranchen generelt.
- Tilgang af flere distributører.

Koncernen har som tidligere år ikke kompromitteret sine brand values ved at give unødvendige rabatter. Dette er derfor med til at fastholde og udvide markedspositionen med et uændret indtjeningsgrundlag og dertilhørende margin.

Driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Koncernens anvendelse af rågummi og bomuld som råvarer medfører, grundet de væsentlige prissvingninger på det i forvejen volatile marked, en større risiko. Dette kan medføre yderligere prisstigninger i 2022.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og pengestrømme påvirkes af kursudviklingen af en række valutaer. Koncernens væsentligste eksponering er i USD, men på grund af den positive udvikling på det amerikanske marked forventer vi at have en fornuftig balance mellem indtægter og udgifter i USD og således, at have en forholdsvis begrænset og dermed acceptabel eksponering for så vidt angår valuta.

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgår derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Vi har en bred kundeportefølje som i en kombination af flere store distributører udgør en portefølje med høj kreditværdighed. Denne testes løbende for at sikre sammenligneligt betalingsmønster.

Leverandørrisici

Vi afdækker vores leverandørrisici ved at indgå remburser. Desuden låses indkøbspriser i 6 måneders fremadrettede intervaller.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I 2021 har koncernen haft et øget fokus på at opbygge en endnu stærkere organisation som i forlængelse af realiseret resultater skal være med til at opretholde en afbalanceret omkostningsbase.

Vi vil investere yderligere i produktudvikling, optimering af vores kollektioner og styrke designet via den stærke forbindelse vi har til vores kunder gennem vores egne kanaler og distributører.

Derudover vil vi have fokus på at udvikle vores organisatoriske setup som skal være byggestenen og grundlaget for langsigtet skalerbarhed og vækst.

Koncernen vil som i de forløbne år fastholde dets fokus på kernemarkederne og de dertilhørende strategiske partnerskaber og samtidig opbygge grundlaget for en organisk vækst på nye potentielle markeder som er i direkte forlængelse af eksisterende.

Grundlæggende vil koncernen have ekstraordinært fokus på optimering af forsyningskæden.

Ledelsen forventer en EBITDA på 7-10% i 2022 og det forventes af stadig at koncernen på kort sigt skal drifte i niveauet 10% EBITDA, svarende til et EBITDA i niveauet MDKK 10-15 i 2022.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø og CSR

Koncernen opdaterer løbende vores CSR og Code of Conduct til at følge FN 's retningslinjer ”The Guiding Principles on Business and Human Rights” (UNGP) samt OECD 's ”Guidelines for Responsible Business Conduct for Multinational Enterprises”, således følger vi udviklingen indenfor ansvarlig virksomhedsadfærd og sikrer vores virksomhed et stærkt fundament til fremtidens udfordringer.

Vi udvikler produkter af høj kvalitet produceret hos de bedste leverandører i Europa og Fjernøsten. Vi holder os opdateret på udviklingen indenfor genanvendte materialer, miljøvenlige materialer og ny teknologi, der kan hjælpe os til at mindske vores klimamæssige fodaftryk. Og vi anvender disse, hvor det tilfører værdi til produktet.

Desuden stræber vi efter at samarbejde med de bedste trim leverandører, der har helt styr på deres værdikæde. Herunder kan nævnes vores YKK lynlåse samt overdelen på vores bedst sælgende sko, der er udført i genanvendt mikrofiber og vores bedst sælgende sko er lavet uden brug af lim. Desuden imprægnerer vi vores regntøj med en bionedbrydelig og flour-carbon fri coating.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen hensættelser til returvarer og reklamationer bygger på tidligere erfaringer og konkrete dataudtræk til at underbygge niveauet. Afslutningsvist er den endelige hensættelse baseret på ledelsens bedste skøn over det forventede niveau.

Herudover er der indregnet hensættelser til imødegåelse af tab fra retssager og tab på debitorer.

Der er ikke forekommet yderligere usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Årets først kvartal har være påvirket af enkelte lokale nedlukninger i Kina samt en stadig presset logistisk international transportsektor. Derudover er konjunktoren påvirket af en øget inflation med stigende renteniveauer til følge. Koncernens renteniveau er dog fastsat og eksponering heraf, inden for kort tidshorisont ses som værende begrænset.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		38.844.155	23.964.645	66.281	124.794
Personaleomkostninger	3	-30.042.834	-33.015.929	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-3.033.639	-4.647.321	-87.212	-87.212
Resultat før finansielle poster	2	5.767.682	-13.698.605	-20.931	37.582
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	1.536.337	-14.599.430
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-205.000	0	-55.000
Finansielle indtægter	5	85.822	964.778	394.132	1.240.180
Finansielle omkostninger	6	-3.683.826	-3.016.929	-28.570	-21.698
Resultat før skat		2.169.678	-15.955.756	1.880.968	-13.398.366
Skat af årets resultat	7	-59.703	-338.696	-51.493	-330.244
Årets resultat		2.109.975	-16.294.452	1.829.475	-13.728.610

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		11.862.503	12.844.156	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		0	77.853	0	0
Goodwill		3.280.000	3.690.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	15.142.503	16.612.009	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		980.818	1.207.246	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.883.751	1.933.059	418.931	506.143
Materielle anlægsaktiver	9	2.864.569	3.140.305	418.931	506.143
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	8.606.342	7.069.638
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	0	0	0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	12	0	0	15.160.271	13.315.969
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	384.354	303.100	384.354	303.100
Deposita	12	657.883	1.445.236	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.042.237	1.748.336	24.150.967	20.688.707
Anlægsaktiver		19.049.309	21.500.650	24.569.898	21.194.850
Varebeholdninger	13	48.182.194	48.883.322	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.213.252	32.829.400	578.355	526.099
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	276.202	507.120
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.686.456	167.084	2.686.456	167.084
Andre tilgodehavender		4.006.742	5.450.777	267.316	2.842.100
Udskudt skatteaktiv	14	2.232.092	2.309.317	0	0
Periodeafgrænsningsposter	15	2.081.703	1.160.905	0	0
Tilgodehavender		61.220.245	41.917.483	3.808.329	4.042.403
Likvide beholdninger		2.533.153	2.151.699	645.826	1.917.826
Omsætningsaktiver		111.935.592	92.952.504	4.454.155	5.960.229
Aktiver		130.984.901	114.453.154	29.024.053	27.155.079

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	7.110.059	5.573.353
Reserve for udviklingsomkostninger		9.252.752	10.018.442	0	0
Reserve for valutakursreguleringer		2.023	1.655	0	0
Overført resultat		19.470.853	16.875.688	21.615.569	21.322.432
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		28.850.628	27.020.785	28.850.628	27.020.785
Minoritetsinteresser		1.678.973	1.398.408	0	0
Egenkapital		30.529.601	28.419.193	28.850.628	27.020.785
Hensættelse til udskudt skat	14	0	0	92.165	61.530
Andre hensættelser	17	1.299.792	2.831.013	0	0
Hensatte forpligtelser		1.299.792	2.831.013	92.165	61.530
Anden gæld		1.912.194	1.912.194	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	1.912.194	1.912.194	0	0

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Kreditinstitutter		63.478.344	50.743.406	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.298.593	26.021.989	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	118	0	0
Selskabsskat		0	0	45.643	0
Anden gæld	18	3.388.508	4.420.450	35.617	72.764
Periodeafgrænsningsposter	19	77.869	104.791	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		97.243.314	81.290.754	81.260	72.764
Gældsforpligtelser		99.155.508	83.202.948	81.260	72.764
Passiver		130.984.901	114.453.154	29.024.053	27.155.079
Kapitalberedskab og going concern	1				
Begivenheder efter balancedagen	24				
Resultatdisponering	16				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Anvendt regnskabspraksis	25				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for valutakursregul- eringer	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	10.018.442	1.655	16.875.688	27.020.785	1.398.408	28.419.193
Valutakursregulering	0	0	0	368	0	368	0	368
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	0	0	0	65	65
Årets udviklingsomkostninger	0	0	541.528	0	-541.528	0	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-1.307.218	0	1.307.218	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	1.829.475	1.829.475	280.500	2.109.975
Egenkapital 31. december	125.000	0	9.252.752	2.023	19.470.853	28.850.628	1.678.973	30.529.601

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	5.573.353	0	0	21.322.432	27.020.785	0	27.020.785
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	368	0	0	0	368	0	368
Årets resultat	0	1.536.338	0	0	293.137	1.829.475	0	1.829.475
Egenkapital 31. december	125.000	7.110.059	0	0	21.615.569	28.850.628	0	28.850.628

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		2.109.975	-16.294.452
Reguleringer	20	6.759.602	7.073.624
Ændring i driftskapital	21	-17.060.163	8.822.479
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-8.190.586	-398.349
Renteindbetalinger og lignende		85.822	964.778
Renteudbetalinger og lignende		-3.683.826	-3.016.929
Pengestrømme fra ordinær drift		-11.788.590	-2.450.500
Betalt selskabsskat		17.522	55.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-11.771.068	-2.395.500
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-694.267	-2.373.282
Køb af materielle anlægsaktiver		-594.130	-203.078
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-208.816	-325.836
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		914.915	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-582.298	-2.902.196
Ændring i gæld til kreditinstitutter		12.734.938	5.938.793
Ændring i mellemregning med selskabsdeltagere og ledelse		-118	-250.440
Betalt udbytte		0	-222.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		12.734.820	5.465.853
Ændring i likvider		381.454	168.157
Likvider 1. januar		2.151.699	1.983.542
Likvider 31. december		2.533.153	2.151.699
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.533.153	2.151.699
Likvider 31. december		2.533.153	2.151.699

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab og going concern

Koncernen har i 2021 realiseret et markant forbedret resultat sammenholdt med 2020. Den forbedrede drift kan primært henføres til at koncernen i 2020 var negativt påvirket af Covid-19, som betød, at koncernen oplevede et markant fald omsætning. Den faldende omsætning kunne primært henføres til en faldende efterspørgsel fra mange af koncernens kunder, idet kunderne var tvangslukket i dele af 2020. Koncernen har i 2021 formået at vende den negative udvikling og har realiseret en bruttofortjeneste, som er DKK 14,6 mio. højere end i 2020. Desuden har koncernen haft fokus på ressource og- systemoptimering, hvilket har medført en stor forbedring i retabiliteten og været medvirkende til at realisere årets positive resultat.

På baggrund af forventningerne til omsætning og indtjening i regnskabsåret 2022, har ledelsen udarbejdet likviditetsbudget for koncernen. Likviditetsbudgettet er udarbejdet under forudsætning af, at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes og udviser tilstrækkelig likviditet for hele regnskabsåret 2022. Det er ledelsens klare forventning, at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes i hele regnskabsåret 2022.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om going concern.

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
2 Særlige poster				
Kompensation for faste omkostninger	554.891	0	0	0
	554.891	0	0	0

Kompensation for faste omkostninger er præsenteret under andre driftsindtægter.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	27.277.713	30.102.735	0	0
Pensioner	678.147	690.692	0	0
Andre omkostninger til social sikring	791.576	505.505	0	0
Andre personaleomkostninger	1.295.398	1.716.997	0	0
	30.042.834	33.015.929	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	931.800	991.800	0	0
Bestyrelse	350.000	350.000	0	0
	1.281.800	1.341.800	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	72	0	0
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.675.920	2.294.908	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.357.719	1.339.079	87.212	87.212
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	1.013.334	0	0
	3.033.639	4.647.321	87.212	87.212
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	352.738	340.180
Andre finansielle indtægter	85.822	964.778	41.394	900.000
	85.822	964.778	394.132	1.240.180

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
6 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.342.957	1.831.062	28.570	21.698
Valutakurstab	1.340.869	1.185.867	0	0
	3.683.826	3.016.929	28.570	21.698
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	38.380	0
Årets udskudte skat	77.225	338.696	30.635	330.244
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-17.522	0	-17.522	0
	59.703	338.696	51.493	330.244

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Erhvervede lignende rettigheder DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	15.864.364	4.969.243	4.100.000
Tilgang i årets løb	694.267	0	0
Kostpris 31. december	16.558.631	4.969.243	4.100.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.020.208	4.891.390	410.000
Årets afskrivninger	1.675.920	77.853	410.000
Ned- og afskrivninger 31. december	4.696.128	4.969.243	820.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.862.503	0	3.280.000
Afskrives over	10 år	5-10 år	10 år

Udviklingsprojekter vedrører udskiftning og udvikling af koncernens ERP system. Overgangen til det nye system er sket 1/10 2018. Der er i 2020 og 2021 fortsat udviklet flere nye integrationer til ERP systemet der forbedrer virksomhedens muligheder for styring og drift af virksomheden.

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	5.807.119	10.546.375	16.353.494
Tilgang i årets løb	63.866	530.264	594.130
Kostpris 31. december	<u>5.870.985</u>	<u>11.076.639</u>	<u>16.947.624</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.599.873	8.613.316	13.213.189
Årets afskrivninger	290.294	579.572	869.866
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>4.890.167</u>	<u>9.192.888</u>	<u>14.083.055</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>980.818</u>	<u>1.883.751</u>	<u>2.864.569</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>	<u>3-10 år</u>	

Moderselskab

	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	<u>828.511</u>
Kostpris 31. december	<u>828.511</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	322.368
Årets afskrivninger	87.212
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>409.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>418.931</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021	2020
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.496.283	1.496.285
Kostpris 31. december	1.496.283	1.496.285
Værdireguleringer 1. januar	5.573.353	20.198.628
Valutakursregulering	368	1.655
Årets resultat	1.536.338	-14.599.430
Udbytte til moderselskabet	0	-27.500
Værdireguleringer 31. december	7.110.059	5.573.353
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.606.342	7.069.638

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
IJH A/S	Ålsgårde	DKK 10.001.000	85%
IL-PO ApS	Ålsgårde	DKK 50.000	55%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	600.000	600.000	300.000	300.000
Kostpris 31. december	600.000	600.000	300.000	300.000
Værdireguleringer 1. januar	-600.000	-395.000	-300.000	-245.000
Andre reguleringer	0	-205.000	0	-55.000
Værdireguleringer 31. december	-600.000	-600.000	-300.000	-300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Halkær Ådal Økologisk ApS	Vesthimmerland	DKK 730.667	25%
Agurk ApS	Århus	DKK 66.666	25%
Blomsten Hornbæk ApS	Ålsgårde	DKK 80.000	20%

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	Tilgodehaven-der i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	303.100	1.445.236	13.315.969	303.100
Tilgang i årets løb	81.254	127.562	1.844.302	81.254
Afgang i årets løb	0	-914.915	0	0
Kostpris 31. december	384.354	657.883	15.160.271	384.354
Regnskabsmæssig værdi 31. december	384.354	657.883	15.160.271	384.354

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	48.182.194	48.251.847	0	0
Forudbetaling for varer	0	631.475	0	0
	48.182.194	48.883.322	0	0

14 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.309.317	2.648.013	-61.530	268.714
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-77.225	-338.696	-30.635	-330.244
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.232.092	2.309.317	-92.165	-61.530

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Koncernens forventninger til indtjeningen det kommende år (budget) viser at skatteaktivet kan være udnyttet indenfor 2-3 år, afhængig af om udviklingen i salget af koncernens produkter, samt effekten af igangsatte tiltag til omkostningsbesparelser forløber som forudsat.

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, husleje og abonnemeter.

16 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.536.338	-14.599.430
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	280.500	-2.565.842	0	0
Overført resultat	1.829.475	-13.728.610	293.137	870.820
	2.109.975	-16.294.452	1.829.475	-13.728.610

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

17 Andre hensættelser

Koncernen giver garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Herudover har virksomheden aftaler med enkelte kunder omkring returnering af solgte varer. Der er indregnet hensatte forpligtelser på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reklamationer og returvarer.

Herudover vedrører andre hensættelser hensatte beløb til imødegåelse af tab fra retssager.

Hensættelse til returvarer	121.373	160.288	0	0
Hensættelse til reklamationer	75.670	350.319	0	0
Andre hensættelser	1.102.749	2.320.406	0	0
	1.299.792	2.831.013	0	0

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	197.043	2.831.013	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.102.749	750.000	0	0
	1.299.792	3.581.013	0	0

18 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	1.912.194	1.912.194	0	0
Langfristet del	1.912.194	1.912.194	0	0
Øvrig kortfristet gæld	3.388.508	4.420.450	35.617	72.764
	5.300.702	6.332.644	35.617	72.764

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver består af indtægter vedrørende kommende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-85.822	-964.778
Finansielle omkostninger	3.683.826	3.016.929
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.033.639	4.477.777
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	205.000
Skat af årets resultat	59.703	338.696
Andre reguleringer	68.256	0
	6.759.602	7.073.624
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	701.128	581.914
Ændring i tilgodehavender	-19.379.987	7.692.915
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.531.221	1.059.214
Ændring i leverandører m.v.	3.149.917	-511.564
	-17.060.163	8.822.479

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:				
Der er tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) på 35 mio. kr. med sikkerhed i koncernens varebeholdninger, debitorer, andre anlæg, driftsmidler og inventar, samt immaterielle rettigheder, med en samlet regnskabsmæssig værdi på	97.465.312	82.061.151	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser i henhold til indgåede kontrakter (uopsigelighedsperiode). Samlede fremtidige ydelser:				
Inden for 1 år	1.914.791	2.500.678	0	0
Mellem 1 og 5 år	190.966	37.164	0	0
	2.105.757	2.537.842	0	0
Der er indgået aftaler om importremburs pr. 31/12 med en samlet værdi på	21.927.568	18.437.048	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Kautions- og garantiforpligtelser

Til sikkerhed for betaling af huslejeforpligtelser har koncernen overfor udlejere stillet betalingsgaranti på	270.000	256.505	0	0
Til sikkerhed for betaling af udgifter i Ilse Jacobsen Hornbæk GmbH har koncernen stillet betalingsgarantier på	248.379	248.473	0	0

Andre eventualforpligtelser

Moderselskabet kautionerer ubegrænset for bankengagementer i datterselskaberne. Pr. 31. december 2021 var der en nettogæld i datterselskaberne på TDKK 63.478.

Der verserer på balancedagen sager mod koncernen for væsentlige beløb i forbindelse med opsigelse af samarbejder omkring salg af koncernens produkter i udlandet. Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke vil blive belastet økonomisk udover hvad der allerede er indregnet i regnskabet pr. 31. december 2021.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter.

23 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ilse Rohde Jacobsen

Hovedanpartshaver

24 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ilja Holding ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Konsolideringspraksis

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

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

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

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles 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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder omfatter afståelsesretter på butiksljemål og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Goodwill omfatter betalt goodwill ved køb af butikker og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter investering i software, herunder implementeringen af nyt ERP system. Udviklingsprojektet måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsprojektet afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til at være 10 år.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

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

Udviklingsprojekter, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter investeringer i unoterede kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita for lejemål.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og lignende omkostninger.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til reklamationer og returvarer. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med omfanget af reklamationer og returvarer.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til imødegåelse af eventuelle tab fra retssager.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$