

5. Maj ApS

Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 70 25 00

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. februar 2021

Dirigent:

.....
Mads Munk



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 1. februar 2021

Direktion:

.....
Mads Munk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i 5. Maj ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. september 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 1. februar 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Schøne
statsaut. revisor
mne18512

Henrik Tranberg Madsen
statsaut. revisor
mne35419

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	5. Maj ApS
Adresse, postnr., by	Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	34 70 25 00
Stiftet	16. juli 2012
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. oktober 2019 - 30. september 2020
Direktion	Mads Munk
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	44.044	60.682	64.695	72.921	80.467
Resultat af primær drift	-1.332	9.026	11.853	18.397	24.601
Resultat af finansielle poster	406	-1.403	-250	549	-287
Årets resultat	1.048	6.185	9.050	13.798	17.980
Balancesum	135.600	136.174	138.474	136.941	133.185
Egenkapital	76.897	80.316	79.255	73.715	66.308
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	15.190	15.732	11.156	23.758	25.527
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-1.964	443	-3.735	-3.458	-23.740
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.915	-854	-3.254	-3.590	-4.085
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-4.786	-10.189	-2.761	-16.361	-3.134
Pengestrøm i alt	8.440	5.986	4.660	3.939	-1.347
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,0 %	6,6 %	8,6 %	13,6 %	27,0 %
Likviditetsgrad	375,1 %	390,2 %	343,8 %	299,0 %	253,5 %
Soliditetsgrad	47,0 %	47,5 %	45,6 %	41,7 %	38,1 %
Egenkapitalforrentning	0,1 %	5,1 %	8,9 %	14,3 %	22,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	77	90	94	95	95

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i køb og salg af tekstiler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 1.047.551 kr. mod et overskud på 6.185.452 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på 76.896.927 kr.

Koncernens aktivitet i 2020 er påvirket af Covid-19 pandemien, hvilket også påvirker selskabets resultat for 2019/20. Koncernen har søgt om lønkomensation fra hjælpepakker og den del af komensationen, som kan henføres til perioden før 30. september 2020, er indregnet i årsrapporten for 2019/20.

Årets resultat er samlet set realiseret under forventet niveau.

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår at levere produkter og service af højeste kvalitet. Dette stiller store krav til medarbejdere og fordrer et højt kompetenceniveau. Det er derfor afgørende at fastholde og dygtiggøre medarbejderne til sikring af, at nye sortimenter kontinuerligt udvikles, og at kunden får den bestilte vare til den aftalte kvalitet og pris.

Særlige risici

Indkøb og investeringer i udlandet samt mellemregninger med udenlandske koncernforbundne selskaber medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen i USD, EUR, NOK og SEK.

Begivenheder efter balancedagen

Ledelsen følger udviklingen med Covid-19 og gennemfører de foranstaltninger, som anbefales af de offentlige myndigheder. Covid-19 udbruddet vil potentielt kunne påvirke selskabets resultat og finansielle stilling i 2020/21. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt for ledelsen på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten, da den afhænger af hvorledes Covid-19 påvirker samfundet i det kommende regnskabsår.

Ud over Covid-19 er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

På baggrund af nedlukning som følge af Covid-19 og de heraf følgende konsekvenser forventes alene et svagt positivt resultat for regnskabsåret 2020/21.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	44.043.687	60.681.725	-39.095	-23.466
3	Personaleomkostninger	-36.915.981	-44.990.829	0	0
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.624.461	-5.769.234	0	0
	Andre driftsomkostninger	-113.775	-189.983	0	0
	Resultat før finansielle poster	1.389.470	9.731.679	-39.095	-23.466
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-62.558	3.891.436
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	79.151	140.483	0	0
	Finansielle indtægter	1.182.298	874.155	319.036	160.533
	Finansielle omkostninger	-776.683	-2.277.138	-106.425	-984.041
	Resultat før skat	1.874.236	8.469.179	110.958	3.044.462
5	Skat af årets resultat	-826.685	-2.283.727	-44.101	183.300
	Årets resultat	<u>1.047.551</u>	<u>6.185.452</u>	<u>66.857</u>	<u>3.227.762</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS	66.857	3.227.762		
	Minoritetsinteresser	980.694	2.957.690		
		<u>1.047.551</u>	<u>6.185.452</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	734.151	635.070	0	0
	Goodwill	0	2.023.946	0	0
		<u>734.151</u>	<u>2.659.016</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	38.505.563	40.032.690	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.642.420	3.977.558	0	0
	Indretning af lejede lokaler	447.770	670.191	0	0
		<u>42.595.753</u>	<u>44.680.439</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.996.581	33.364.901
	Kapitalandele i associerede virksomheder	400.225	471.278	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	750.000	0	750.000	0
		<u>1.150.225</u>	<u>471.278</u>	<u>26.746.581</u>	<u>33.364.901</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>44.480.129</u>	<u>47.810.733</u>	<u>26.746.581</u>	<u>33.364.901</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.592.708	8.347.711	0	0
		<u>5.592.708</u>	<u>8.347.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.334.106	19.201.738	0	0
9	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	16.200
	Tilgodehavende selskabsskat	95.393	191.039	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	144.480	408.470
	Andre tilgodehavender	860.936	596.692	12.500	0
10	Periodeafgrænsningsposter	645.020	1.050.029	0	0
		<u>16.935.455</u>	<u>21.039.498</u>	<u>156.980</u>	<u>424.670</u>
	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.123.746	12.949.101	14.123.746	8.977.276
		<u>14.123.746</u>	<u>12.949.101</u>	<u>14.123.746</u>	<u>8.977.276</u>
	Likvide beholdninger	<u>54.467.625</u>	<u>46.027.398</u>	<u>26.596.602</u>	<u>22.010.644</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>91.119.534</u>	<u>88.363.708</u>	<u>40.877.328</u>	<u>31.412.590</u>
	AKTIVER I ALT	<u>135.599.663</u>	<u>136.174.441</u>	<u>67.623.909</u>	<u>64.777.491</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		PASSIVER			
		Egenkapital			
11	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	370.546	441.598	0	0
	Overført resultat	59.825.075	63.096.102	60.195.621	63.537.700
	Foreslået udbytte	3.500.000	1.000.000	3.500.000	1.000.000
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS' andel af egenkapital	63.775.621	64.617.700	63.775.621	64.617.700
	Minoritetsinteresser	13.121.306	15.698.255	0	0
	Egenkapital i alt	76.896.927	80.315.955	63.775.621	64.617.700
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	4.497.877	4.155.184	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.497.877	4.155.184	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	26.912.821	28.780.993	0	0
	Anden gæld	3.002.024	276.606	0	0
		29.914.845	29.057.599	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.890.655	1.927.250	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	179.686	118.794	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.038.991	4.769.037	17.500	17.501
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.675.173	0
	Gæld til associerede virksomheder	753.751	780.526	0	0
	Skyldig selskabsskat	203.920	186.588	54.679	142.290
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.714.957	0	0	0
	Anden gæld	14.357.269	14.776.149	100.936	0
	Periodeafgrænsningsposter	150.785	87.359	0	0
		24.290.014	22.645.703	3.848.288	159.791
	Gældsforpligtelser i alt	54.204.859	51.703.302	3.848.288	159.791
	PASSIVER I ALT	135.599.663	136.174.441	67.623.909	64.777.491

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter
- 16 Nærtstående parter
- 17 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2019	80.000	441.598	63.096.102	1.000.000	64.617.700	15.698.255	80.315.955
	Tilgang (afgang) af egenkapital ved spaltning og salg af virksomhed mv.	0	0	0	0	0	63.492	63.492
	Overført via resultatdisponering	0	-70.049	-3.363.094	3.500.000	66.857	980.694	1.047.551
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-1.003	-96.327	0	-97.330	0	-97.330
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	188.394	0	188.394	45.532	233.926
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000	-3.666.667	-4.666.667
	Egenkapital 30. september 2020	80.000	370.546	59.825.075	3.500.000	63.775.621	13.121.306	76.896.927

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2019	80.000	63.537.700	1.000.000	64.617.700
17	Overført via resultatdisponering	0	-3.433.143	3.500.000	66.857
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-97.330	0	-97.330
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	188.394	0	188.394
	Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	Egenkapital 30. september 2020	80.000	60.195.621	3.500.000	63.775.621

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2019/20	2018/19
	Årets resultat	1.047.551	6.185.452
18	Reguleringer	5.704.315	9.453.400
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	6.751.866	15.638.852
19	Ændring i driftskapital	8.734.198	2.504.844
	Pengestrømme fra primær drift	15.486.064	18.143.696
	Renteindbetalinger m.v.	947.634	874.155
	Renteudbetalinger m.v.	-776.683	-1.291.255
	Betalt selskabsskat	-466.624	-1.994.884
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	15.190.391	15.731.712
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-488.350	-278.992
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.915.371	-853.525
	Salg af materielle anlægsaktiver	976.862	1.501.446
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-750.000	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	63.492	0
	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	149.200	74.500
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.964.167	443.429
	Udbetalt udbytte	-4.666.667	-2.608.000
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.725.418	276.606
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.904.767	-1.875.921
	Køb/salg af værdipapirer, netto	-939.981	-5.981.678
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.785.997	-10.188.993
	Årets pengestrøm	8.440.227	5.986.148
	Likvider 1. oktober	46.027.398	40.041.250
	Likvider 30. september	54.467.625	46.027.398

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 5. Maj ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser er ved første indregning opgjort til den forholdsmæssige andel af dagsværdien på identificerbare aktiver og forpligtelser ekskl. goodwill, der kan henføres til minoritetsinteresser.

Valutaomregning

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Afskrivninger**

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	5 år
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-25 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrati-
onsselskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle aktiver omfatter software samt goodwill.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdismetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien 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 salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

2 Særlige poster

Koncern

Koncernens aktivitet i 2020 er påvirket af Covid-19 pandemien. Koncernen har derfor søgt om lønkomensation fra hjælpepakker. Der er under andre driftsindtægter indregnet 1.721 t.kr., vedrørende modtaget lønkomensation, som kan henføres til perioden før 30. september 2020.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	32.573.847	39.633.059	0	0
Pensioner	2.259.387	2.618.621	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.553.591	2.164.106	0	0
Andre personaleomkostninger	529.156	575.043	0	0
	<u>36.915.981</u>	<u>44.990.829</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>77</u>	<u>90</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 1.025 t.kr. (2018/19: 1.381 t.kr.).

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.413.215	2.350.604	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.211.246	3.418.630	0	0
	<u>5.624.461</u>	<u>5.769.234</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	504.161	2.108.805	30.919	-186.317
Årets regulering af udskudt skat	325.999	171.906	16.200	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.475	3.016	-3.018	3.017
	<u>826.685</u>	<u>2.283.727</u>	<u>44.101</u>	<u>-183.300</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	7.882.055	22.962.372	30.844.427
Tilgange	488.350	0	488.350
Kostpris 30. september 2020	8.370.405	22.962.372	31.332.777
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	7.246.985	20.938.426	28.185.411
Afskrivninger	389.269	2.023.946	2.413.215
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	7.636.254	22.962.372	30.598.626
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	734.151	0	734.151
Afskrives over	3 år	5 år	

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	63.660.751	15.960.008	1.143.750	80.764.509
Valutakursreguleringer	0	-125.865	-35.804	-161.669
Tilgange	0	1.915.371	0	1.915.371
Afgange	0	-3.403.754	0	-3.403.754
Kostpris 30. september 2020	63.660.751	14.345.760	1.107.946	79.114.457
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	23.628.061	11.982.450	473.559	36.084.070
Valutakursreguleringer	0	-69.220	-18.436	-87.656
Afskrivninger	1.527.127	1.479.067	205.053	3.211.247
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.688.957	0	-2.688.957
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	25.155.188	10.703.340	660.176	36.518.704
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	38.505.563	3.642.420	447.770	42.595.753
Afskrives over	40 år	5 år	5-25 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	29.680	0	29.680
Tilgang i året	0	750.000	750.000
Kostpris 30. september 2020	29.680	750.000	779.680
Værdireguleringer 1. oktober 2019	441.598	0	441.598
Modtaget udbytte	-149.200	0	-149.200
Årets resultat	79.151	0	79.151
Goodwill afskrivninger	-1.004	0	-1.004
Værdireguleringer 30. september 2020	370.545	0	370.545
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	400.225	750.000	1.150.225

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder			
Kompagniet Sales	OY	Finland	50,00 %

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. oktober 2019	48.101.227	0	48.101.227
Tilgang i året	0	750.000	750.000
Afgange	-63.492	0	-63.492
Kostpris 30. september 2020	48.037.735	750.000	48.787.735
Værdireguleringer 1. oktober 2019	-14.736.326	0	-14.736.326
Valutakursreguleringer	-97.330	0	-97.330
Modtaget udbytte	-7.333.333	0	-7.333.333
Årets resultat	1.961.388	0	1.961.388
Egenkapitalregulering	188.394	0	188.394
Goodwill afskrivninger	-2.023.947	0	-2.023.947
Værdireguleringer 30. september 2020	-22.041.154	0	-22.041.154
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	25.996.581	750.000	26.746.581

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder består af selskabets andel af indre værdi på samlet 25.997 t.kr.

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Kompagniet af 1991	A/S	Sønderborg	53,75 %
Kompagniet af 1991 Finans	A/S	Sønderborg	66,66 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

9 Udskudte skatteaktiver

Modervirksomhed

Der vurderes ikke at foreligge særlige forudsætninger vedrørende indregning af udskudte skatteaktiver, der består af skattemæssige underskud. Det vurderes, at det udskudte skatteaktiv kan anvendes indenfor de kommende 3-5 år.

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, kontingenter og abonnementer m.v.

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter forudfaktureringer.

11 Selskabskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. siden stiftelsen.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	28.803.476	1.890.655	26.912.821	19.581.352
Anden gæld	3.002.024	0	3.002.024	0
	31.805.500	1.890.655	29.914.845	19.581.352

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Modervirksomheden hæfter for alt mellemværende mellem Kompagniet af 1991 Finans A/S og dennes bankforbindelse. Datterselskabet har et indestående i banken pr. balacedagen.

Et datterselskab kautionerer for andet datterselskabs kreditfaciliteter vedr. Mastercard bankkonto. Bankgælden udgør pr. balacedagen 6 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restleasingforpligtelse på i alt 21 t.kr. og resterende kontraktperioder på op til 30 måneder.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler. Lejekontrakterne har kontraktperioder på 2-39 måneder, og forpligtelsen i kontraktperioden andrager 2.533 t.kr.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

14 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for bank er stillet pant i koncernens grunde og bygninger for en samlet værdi af 12.424 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 38.506 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter er stillet pant i koncernens grunde og bygninger for en samlet værdi af 37.638 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 38.506 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2020.

15 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Koncern

Dagsværdier

Afledte finansielle instrumenter omfatter renteswap og valutaterminforretninger, som anses at være effektiv sikring af fremtidige pengestrømme og indregnes dermed over egenkapitalen. Finansielle instrumenter, som er indrenget i koncernens balance pr. 30. september 2020, omfatter:

kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Princip for opgørelse af dagsværdi
Renteswap	-2.951.856	-2.951.856	Markedsværdi
Valutaterminforretninger	-68.380	-68.380	Markedsværdi
	<u>-3.020.236</u>	<u>-3.020.236</u>	

16 Nærtstående parter

Koncern

5. Maj ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Mads Munk	Sønderborg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.500.000	1.000.000
Overført resultat	-3.433.143	2.227.762
	<u>66.857</u>	<u>3.227.762</u>
kr.	Koncern	
	2019/20	2018/19
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	5.624.461	5.769.234
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-262.065	137.939
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-79.151	-140.483
Finansielle indtægter	-1.182.298	-874.155
Finansielle omkostninger	776.683	2.277.138
Skat af årets resultat	826.685	2.283.727
	<u>5.704.315</u>	<u>9.453.400</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.755.003	1.534.814
Ændring i tilgodehavender	4.008.397	5.128.014
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.662.312	-4.396.321
Andre ændringer i driftskapital	3.633.110	238.337
	<u>8.734.198</u>	<u>2.504.844</u>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mads Munk

Direktion

På vegne af: 5. Maj ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-684393707877

IP: 212.130.xxx.xxx

2021-02-01 15:15:43Z

NEM ID 

Mads Munk

Dirigent

På vegne af: 5. Maj ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-684393707877

IP: 212.130.xxx.xxx

2021-02-01 15:15:43Z

NEM ID 

Henrik Tranberg Madsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:83656233

IP: 62.66.xxx.xxx

2021-02-01 15:38:40Z

NEM ID 

Allan Schoene

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1269935936495

IP: 212.112.xxx.xxx

2021-02-01 18:23:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 27YQY-K5P80-GDCKT-GBEVE-TTD7N-5HP2L

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>