

5. Maj ApS

Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 70 25 00

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. februar 2023

Dirigent:

.....
Mads Munk

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	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 2021 - 30. september 2022.

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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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 24. februar 2023
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 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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 regnskabsbrugere 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 revisionsbehandlinger, 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 24. februar 2023
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 2021 - 30. september 2022
Direktion	Mads Munk
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	39.666	48.536	44.044	60.682	64.695
Resultat af primær drift	1.400	8.393	-1.332	9.026	11.853
Resultat af finansielle poster	-6.077	2.732	406	-1.403	-250
Årets resultat	-2.649	10.981	1.048	6.185	9.050
Balancesum	126.109	133.485	135.600	136.175	138.474
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.355	1.424	1.915	854	3.254
Egenkapital	82.971	84.912	76.897	80.316	79.255
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-3.238	1.427	15.190	15.732	11.156
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-5.408	-8.611	-1.964	443	-3.735
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-4.909	-11.555	-4.786	-10.189	-2.761
Pengestrøm i alt	-13.555	-18.739	8.440	5.986	4.660
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,1 %	6,2 %	-1,0 %	6,6 %	8,6 %
Likviditetsgrad	486,4 %	447,3 %	375,1 %	390,2 %	343,8 %
Soliditetsgrad	54,1 %	51,7 %	47,0 %	47,5 %	45,6 %
Egenkapitalforrentning	-4,7 %	12,0 %	0,1 %	5,1 %	8,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	70	69	77	90	94

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 2021/22 udviser et underskud på 2.648.834 kr. mod et overskud på 10.980.661 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på 82.971.326 kr.

Ledelsen forventede i regnskabsåret 2021/22 et positivt resultat. Bruttofortjenesten er i regnskabsåret 2021/22 realiseret på et noget lavere niveau end forventet ved indgangen til 2021/22, hvilket også har medført at årets resultat er realiseret under forventet niveau. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

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.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift. Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke udgør en særlig belastning af det eksterne miljø.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen er bekendt med kravet om at ledelsesberetningen skal indeholde oplysninger om den forventede udvikling for det kommende regnskabsår ved, i det omfang det er muligt, at angive konkrete forventninger til relevante hovedtal.

Med ledelsens viden på nuværende tidspunkt af regnskabsåret 2022/23, er det ikke muligt at give et fornuftigt bud på relevante hovedtal for regnskabsåret 2022/23. Udsvingene i de forventede intervaller er så store, at ledelsen vurderer, at informationen alene har intern relevans.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	39.666.427	48.536.452	-37.560	-29.551
3	Personaleomkostninger	-33.703.788	-33.794.163	0	0
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.458.708	-3.673.654	0	0
	Andre driftsomkostninger	-4.899	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	2.499.032	11.068.635	-37.560	-29.551
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.129.028	6.022.864
	Indtægter af kapitalinteresser	116.300	183.068	-129.141	-59.247
5	Finansielle indtægter	1.118.809	3.513.831	1.000.913	2.743.165
6	Finansielle omkostninger	-7.195.562	-782.005	-6.345.460	-135.173
	Resultat før skat	-3.461.421	13.983.529	-4.382.220	8.542.058
7	Skat af årets resultat	812.587	-3.002.868	1.168.831	-572.829
	Årets resultat	-2.648.834	10.980.661	-3.213.389	7.969.229
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS	-3.213.389	7.969.229		
	Minoritetsinteresser	564.555	3.011.432		
		-2.648.834	10.980.661		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	935.238	1.465.054	0	0
	Goodwill	0	0	0	0
		<u>935.238</u>	<u>1.465.054</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	35.451.309	36.978.436	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.953.449	3.095.046	0	0
	Indretning af lejede lokaler	73.209	244.658	0	0
		<u>38.477.967</u>	<u>40.318.140</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.285.703	31.487.067
	Kapitalinteresser	1.827.262	1.934.034	1.311.612	1.440.753
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.435.635	0	1.435.635	0
	Andre tilgodehavender	8.424.331	5.145.260	8.424.331	5.145.260
		<u>12.687.228</u>	<u>8.079.294</u>	<u>41.457.281</u>	<u>39.073.080</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>52.100.433</u>	<u>49.862.488</u>	<u>41.457.281</u>	<u>39.073.080</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	14.094.553	10.258.063	0	0
		<u>14.094.553</u>	<u>10.258.063</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.602.104	16.433.356	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.964.095	17.504
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	526.086	22.685	526.086	22.685
14	Udskudte skatteaktiver	0	0	99.100	0
	Tilgodehavende selskabsskat	541.440	69.866	453.415	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	2.768.276	1.597.812
	Andre tilgodehavender	3.676.589	1.423.004	32.500	32.500
11	Periodeafgrænsningsposter	391.985	612.853	0	0
		<u>24.738.204</u>	<u>18.561.764</u>	<u>9.843.472</u>	<u>1.670.501</u>
12	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	13.001.449	19.073.990	13.001.449	19.073.990
		<u>13.001.449</u>	<u>19.073.990</u>	<u>13.001.449</u>	<u>19.073.990</u>
	Likvide beholdninger	<u>22.174.294</u>	<u>35.728.950</u>	<u>3.920.718</u>	<u>10.335.458</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>74.008.500</u>	<u>83.622.767</u>	<u>26.765.639</u>	<u>31.079.949</u>
	AKTIVER I ALT	<u>126.108.933</u>	<u>133.485.255</u>	<u>68.222.920</u>	<u>70.153.029</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Egenkapitalopgørelse

		Koncern							
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	404.355	125.097	640.559	67.795.793	69.045.804	15.866.548	84.912.352
	Overført via resultatdisponering	0	-107.201	0	0	-3.106.188	-3.213.389	564.555	-2.648.834
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	428	-133.627	0	0	-133.199	-66.599	-199.798
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	2.506.203	0	2.506.203	1.253.101	3.759.304
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0	-2.851.698	-2.851.698
	Egenkapital 30. september 2022	80.000	297.582	-8.530	3.146.762	64.689.605	68.205.419	14.765.907	82.971.326

		Modervirksomhed		
Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2021	80.000	68.965.804	69.045.804
21	Overført via resultatdisponering	0	-3.213.389	-3.213.389
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-133.199	-133.199
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	2.506.203	2.506.203
	Egenkapital 30. september 2022	80.000	68.125.419	68.205.419

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2021/22	2020/21
	Årets resultat	-2.648.834	10.980.661
22	Reguleringer	8.421.470	3.530.555
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	5.772.636	14.511.216
23	Ændring i driftskapital	-7.262.575	-11.444.747
	Pengestrømme fra primær drift	-1.489.939	3.066.469
	Renteindbetalinger m.v.	1.118.809	1.061.477
	Renteudbetalinger m.v.	-929.954	-782.005
	Betalt selskabsskat	-1.936.741	-1.918.937
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.237.825	1.427.004
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-165.059	-1.368.006
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.354.834	-1.424.325
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.603.221	927.937
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.435.635	-750.000
	Modtagne udbytter fra kapitalinteresser	223.500	149.000
	Udlån	-3.279.071	-6.145.260
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.407.878	-8.610.654
	Udbetalt udbytte	-2.851.698	-4.166.667
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-3.002.024
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.864.188	-1.888.444
	Køb/salg af værdipapirer, netto	-193.067	-2.497.890
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.908.953	-11.555.025
	Årets pengestrøm	-13.554.656	-18.738.675
	Likvider 1. oktober	35.728.950	54.467.625
	Likvider 30. september	22.174.294	35.728.950

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 5. Maj ApS for 2021/22 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 regskabsposter 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tilknyttede virksomheder

Udenlandske tilknyttede 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 tilknyttede virksomheders 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 præsenteres under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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.

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 og tab ved salg af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	5-10 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 tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

Resultat af kapitalinteresser omfatter resultat efter skat i associerede virksomheder, hvor der udøves betydelig indflydelse på virksomhedens driftsmæssige og finansielle ledelse.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

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 tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagesmetoden, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associerede virksomheder, hvor der udøves betydelig indflydelse på virksomhedens driftsmæssige og finansielle ledelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien 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 tabs erfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede 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.

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre 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 acontoskatte.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nøgletaloversigten 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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncern

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Modervirksomhed

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.574.438	30.039.750	0	0
Pensioner	2.123.095	2.013.560	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.399.627	1.408.133	0	0
Andre personaleomkostninger	606.628	332.720	0	0
	<u>33.703.788</u>	<u>33.794.163</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	70	69	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	694.875	637.103	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.763.833	3.036.551	0	0
	<u>3.458.708</u>	<u>3.673.654</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	49.447	0
Kursreguleringer	0	2.922.032	0	2.452.354
Andre finansielle indtægter	1.118.809	591.799	951.466	290.811
	<u>1.118.809</u>	<u>3.513.831</u>	<u>1.000.913</u>	<u>2.743.165</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	24.900
Kursreguleringer	6.479.589	0	6.265.608	0
Andre finansielle omkostninger	715.973	782.005	79.852	110.273
	<u>7.195.562</u>	<u>782.005</u>	<u>6.345.460</u>	<u>135.173</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-641.737	2.636.149	-1.069.731	574.166
Årets regulering af udskudt skat	-176.570	369.103	-99.100	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.720	-2.384	0	-1.337
	-812.587	3.002.868	-1.168.831	572.829

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2021	9.738.411	22.962.372	32.700.783
Tilgange	165.059	0	165.059
Kostpris 30. september 2022	9.903.470	22.962.372	32.865.842
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	8.273.357	22.962.372	31.235.729
Afskrivninger	694.875	0	694.875
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	8.968.232	22.962.372	31.930.604
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	935.238	0	935.238
Afskrives over	3 år	5 år	

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2021	63.660.751	13.766.242	1.132.988	78.559.981
Valutakursreguleringer	0	-50.837	-10.993	-61.830
Tilgange	0	2.354.834	0	2.354.834
Afgange	0	-2.367.436	0	-2.367.436
Kostpris 30. september 2022	63.660.751	13.702.803	1.121.995	78.485.549
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	26.682.315	10.671.196	888.330	38.241.841
Valutakursreguleringer	0	-38.673	-10.100	-48.773
Afskrivninger	1.527.127	1.066.150	170.556	2.763.833
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-949.319	0	-949.319
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	28.209.442	10.749.354	1.048.786	40.007.582
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	35.451.309	2.953.449	73.209	38.477.967
Afskrives over	40 år	5 år	5-25 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 19.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2021	1.529.680	1.000.000	0	5.145.260	7.674.940
Tilgang i året	0	0	1.435.635	6.375.893	7.811.528
Afgange	0	0	0	-3.096.822	-3.096.822
Kostpris 30. september 2022	1.529.680	1.000.000	1.435.635	8.424.331	12.389.646
Værdireguleringer 1. oktober 2021	404.354	0	0	0	404.354
Valutakursreguleringer	428	0	0	0	428
Modtaget udbytte	-223.500	0	0	0	-223.500
Årets resultat	234.794	0	0	0	234.794
Goodwill afskrivninger	-118.494	0	0	0	-118.494
Værdireguleringer 30. september 2022	297.582	0	0	0	297.582
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	1.827.262	1.000.000	1.435.635	8.424.331	12.687.228

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associeret virksomhed.

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Kompagniet af 1991	A/S	Sønderborg	53,75 %
Kompagniet af 1991 Finans	A/S	Sønderborg	66,66 %
Oy Kompagniet	AB	Finland	100,00 %
Kompagniet af 1991 Sverige	AB	Sverige	100,00 %
Kompaniet Norge Import	A/S	Norge	100,00 %
Kompagniet Nederland	BV	Holland	100,00 %
Kompagniet Deutschland	GmbH	Tyskland	100,00 %
Kapitalinteresser			
Kompagniet Sales	OY	Finland	50,00 %
Destilleriet Als	ApS	Sydals	33,33 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed					I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2021	48.037.735	1.500.000	1.000.000	0	5.145.260	55.682.995
Tilgang i året	0	0	0	1.435.635	6.375.893	7.811.528
Afgange	0	0	0	0	-3.096.822	-3.096.822
Kostpris 30. september 2022	48.037.735	1.500.000	1.000.000	1.435.635	8.424.331	60.397.701
Værdireguleringer 1. oktober 2021	-16.550.668	-59.247	0	0	0	-16.609.915
Valutakursreguleringer	-133.199	0	0	0	0	-133.199
Modtaget udbytte	-5.703.397	0	0	0	0	-5.703.397
Årets resultat	1.129.029	-10.647	0	0	0	1.118.382
Egenkapitalregulering	2.506.203	0	0	0	0	2.506.203
Goodwill afskrivninger	0	-118.494	0	0	0	-118.494
Værdireguleringer 30. september 2022	-18.752.032	-188.388	0	0	0	-18.940.420
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	29.285.703	1.311.612	1.000.000	1.435.635	8.424.331	41.457.281

Den regnskabsmæssige værdi på kapitalinteresser består af selskabets andel af indre værdi på samlet 304 t.kr. tillagt goodwill på 1.007 t.kr.

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associeret virksomhed.

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
Kompagniet af 1991	A/S	Sønderborg	53,75 %
Kompagniet af 1991 Finans	A/S	Sønderborg	66,66 %
Kapitalinteresser			
Destilleriet Als	ApS	Sydals	33,33 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

12 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Børsnoterede aktier	Kapital- og investerings- foreninger (aktier og obligationer)
Dagsværdi 30. september	5.723.059	7.278.390
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-3.152.457	-3.444.053
Dagsværdiniveau	1	1

13 Selskabskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. siden stiftelsen.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	4.859.528	4.497.877	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-176.570	369.104	0	0
Kursregulering af udskudt skat	2.072	-7.453	-99.100	0
Udskudt skat 30. september	4.685.030	4.859.528	-99.100	0

15 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	25.050.844	1.814.208	23.236.636	16.083.328
	25.050.844	1.814.208	23.236.636	16.083.328

16 Afledte finansielle instrumenter

Koncern

Dagsværdier

Afledte finansielle instrumenter omfatter renteswap og valutaterminsforretninger, som anses at være effektiv sikring af fremtidige pengestrømme og indregnes dermed over egenkapitalen. Finansielle instrumenter, som er indregnet i koncernens balance pr. 30. september 2022, omfatter:

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

16 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Renteswap	2.969.887	2.969.887	2
Valutaterminsforretninger, USD 607.306 / DKK 4.471.854 (udløb < 1 år)	129.723	129.723	2
	<u>3.099.610</u>	<u>3.099.610</u>	

Koncern

Koncernen har indgået renteswapaftale samt valutaterminsforretninger, som anses som værende sikring.

Koncernen har til afdækning af variabelt forrentet lån i DKK med udløb i 2036 indgået en renteswap.

Renteswappen har pr. 30. september 2022 en hovedstol på 25.224 t.kr. og udløber i slutningen af 2035. I kontraktens løbetid modtages en variabel rente og betales en fast rente på 1,25 %.
 Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

Renteswappen har identiske betingelser med lånet og anses som værende pengestrømsikring.
 Hovedparten af den positive dagsværdi kan henføres til at være langfristet tilgodehavender (> 1 år).

Dagsværdien af de finansielle instrumenter pr. 30. september 2022 er indregnet i balancen under andre tilgodehavender.

Dagsværdiregulering fra primo til ultimo udgør en gevinst på 2.506 t.kr. efter skat (ekskl. minoritetsinteresser) og er indregnet over egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner.

17 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter forudfaktureringer.

18 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. balancedagen.

Et datterselskab kautionerer for andet datterselskabs kreditfaciliteter vedr. Mastercard bankkonto.
 Gælden udgør pr. balancedagen 20 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restleasingforpligtelse på i alt 7 t.kr. og resterende kontraktperioder på op til 3 måneder.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler. Lejekontrakterne har kontraktperioder på 3-6 måneder, og forpligtelsen i kontraktperioden andrager 223 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

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.

19 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens mellemværende over for bank er stillet sikkerhed i form af ejerpantebrev på nom. 12.424 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 35.451 t.kr. Koncernen har et indestående i banken pr. balancedagen.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter, 25.051 t.kr., er der afgivet sikkerhed i form af realkreditpantebrev på nom. 37.638 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 35.451 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2022.

20 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 med nærstående parter i indeværende regnskabsår er gennemført på markedsmæssige vilkår.

21 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering
 Overført resultat

	Modervirksomhed	
kr.	2021/22	2020/21
	-3.213.389	7.969.229
	-3.213.389	7.969.229

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

kr.	Koncern	
	2021/22	2020/21
22 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.458.708	3.673.655
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-185.104	-231.074
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-116.300	-183.068
Finansielle indtægter	-1.118.809	-3.513.831
Finansielle omkostninger	7.195.562	782.005
Skat af årets resultat	-812.587	3.002.868
	<u>8.421.470</u>	<u>3.530.555</u>
23 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.836.490	-4.665.355
Ændring i tilgodehavender	-2.101.855	-1.629.151
Ændring i leverandørgæld m.v.	-873.298	-1.514.269
Andre ændringer i driftskapital	-450.932	-3.635.972
	<u>-7.262.575</u>	<u>-11.444.747</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: ac428264-bd08-4426-b2bc-73465d15390e

IP: 212.130.xxx.xxx

2023-02-24 12:50:46 UTC



Mads Munk

Dirigent

På vegne af: 5 Maj ApS

Serienummer: ac428264-bd08-4426-b2bc-73465d15390e

IP: 212.130.xxx.xxx

2023-02-24 12:50:46 UTC



Allan Schoene

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1269935936495

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-02-24 13:11:41 UTC



Henrik Tranberg Madsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:83656233

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-02-24 13:17:44 UTC



Penneo dokumentnøgle: EA2H1-N71XE-YY5PU-UDCOC-VOEFT-08TDH

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>