

5. Maj ApS

Jens Jessens Vej 1, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 34 70 25 00

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2022

Dirigent:

.....
Mads Munk

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 5. Maj ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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 22. februar 2022

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 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 fejl-information, 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 fejl-information, 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 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 22. februar 2022
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 2020 - 30. september 2021
Direktion	Mads Munk
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	48.536	44.044	60.682	64.695	72.921
Resultat af primær drift	8.393	-1.332	9.026	11.853	18.397
Finansielle poster	2.732	406	-1.403	-250	549
Årets resultat	10.981	1.048	6.185	9.050	13.798
Balancesum	133.485	135.600	136.175	138.474	136.941
Egenkapital	84.912	76.897	80.316	79.255	73.715
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.427	15.190	15.732	11.156	23.758
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-8.611	-1.964	443	-3.735	-3.458
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.424	-1.915	-854	-3.254	-3.590
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-11.555	-4.786	-10.189	-2.761	-16.361
Pengestrøm i alt	-18.739	8.440	5.986	4.660	3.939
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,2 %	-1,0 %	6,6 %	8,6 %	13,6 %
Likviditetsgrad	447,3 %	375,1 %	390,2 %	343,8 %	299,0 %
Soliditetsgrad	51,7 %	47,0 %	47,5 %	45,6 %	41,7 %
Egenkapitalforrentning	12,0 %	0,1 %	5,1 %	8,9 %	14,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	69	77	90	94	95

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 2020/21 udviser et overskud på 10.980.661 kr. mod et overskud på 1.047.551 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på 84.912.352 kr.

Koncernens aktivitet var i regnskabsåret 2020/21 mindre påvirket af Covid-19 pandemien end i foregående regnskabsperiode. Koncernen har søgt om lønkomensation og komensation for faste omkostninger. Den del af komensationen, som kan henføres til perioden før 30. september 2021, er indregnet i årsrapporten for 2020/21.

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.

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.

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 2021/22. 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 realiseret resultat for regnskabsåret 2020/21 forventes et positivt resultat for regnskabsåret 2021/22.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	48.536.452	44.043.687	-29.551	-39.095
3	Personaleomkostninger	-33.794.163	-36.915.981	0	0
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.673.654	-5.624.461	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-113.775	0	0
	Resultat før finansielle poster	11.068.635	1.389.470	-29.551	-39.095
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.022.864	-62.558
	Indtægter af kapitalinteresser	183.068	79.151	-59.247	0
	Finansielle indtægter	3.513.831	1.182.298	2.743.165	319.036
5	Finansielle omkostninger	-782.005	-776.683	-135.173	-106.425
	Resultat før skat	13.983.529	1.874.236	8.542.058	110.958
6	Skat af årets resultat	-3.002.868	-826.685	-572.829	-44.101
	Årets resultat	10.980.661	1.047.551	7.969.229	66.857
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS	7.969.229	66.857		
	Minoritetsinteresser	3.011.432	980.694		
		10.980.661	1.047.551		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.465.054	734.151	0	0
	Goodwill	0	0	0	0
		<u>1.465.054</u>	<u>734.151</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	36.978.436	38.505.563	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.095.048	3.642.423	0	0
	Indretning af lejede lokaler	244.655	447.769	0	0
		<u>40.318.139</u>	<u>42.595.755</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	31.487.067	25.996.581
	Kapitalinteresser	1.934.034	400.225	1.440.753	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.000.000	0	1.000.000	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	750.000	0	750.000
	Andre tilgodehavender	5.145.260	0	5.145.260	0
		<u>8.079.294</u>	<u>1.150.225</u>	<u>39.073.080</u>	<u>26.746.581</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>49.862.487</u>	<u>44.480.131</u>	<u>39.073.080</u>	<u>26.746.581</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	10.258.063	5.592.708	0	0
		<u>10.258.063</u>	<u>5.592.708</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.433.356	15.334.106	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	17.504	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	22.685	0	22.685	0
	Tilgodehavende selskabsskat	69.866	95.393	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.597.812	144.480
	Andre tilgodehavender	1.423.004	860.936	32.500	12.500
10	Periodeafgrænsningsposter	612.853	645.020	0	0
		<u>18.561.764</u>	<u>16.935.455</u>	<u>1.670.501</u>	<u>156.980</u>
11	Værdipapirer og kapitalandele				
	Andre værdipapirer og kapitalandele	19.073.990	14.123.746	19.073.990	14.123.746
		<u>19.073.990</u>	<u>14.123.746</u>	<u>19.073.990</u>	<u>14.123.746</u>
	Likvide beholdninger	<u>35.728.950</u>	<u>54.467.625</u>	<u>10.335.458</u>	<u>26.596.602</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>83.622.767</u>	<u>91.119.534</u>	<u>31.079.949</u>	<u>40.877.328</u>
	AKTIVER I ALT	<u>133.485.254</u>	<u>135.599.665</u>	<u>70.153.029</u>	<u>67.623.909</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	404.355	370.546	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	125.097	0	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	640.559	0	0	0
	Overført resultat	67.795.793	59.825.075	68.965.804	60.195.621
	Foreslået udbytte	0	3.500.000	0	3.500.000
	Anpartshaveren i 5. Maj ApS' andel af egenkapital	69.045.804	63.775.621	69.045.804	63.775.621
	Minoritetsinteresser	15.866.548	13.121.306	0	0
	Egenkapital i alt	84.912.352	76.896.927	69.045.804	63.775.621
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	4.859.528	4.497.877	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.859.528	4.497.877	0	0
	Gældsforpligtelser				
14	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	25.017.513	26.912.821	0	0
	Anden gæld	0	3.002.024	0	0
		25.017.513	29.914.845	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.897.519	1.890.655	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	118.934	179.686	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.120.642	3.038.993	17.501	17.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	3.675.173
	Gæld til kapitalinteresser	701.008	753.751	0	0
	Skyldig selskabsskat	1.185.095	203.920	1.089.724	54.679
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	3.714.957	0	0
	Anden gæld	10.118.368	14.357.269	0	100.936
	Periodeafgrænsningsposter	554.295	150.785	0	0
		18.695.861	24.290.016	1.107.225	3.848.288
	Gældsforpligtelser i alt	43.713.374	54.204.861	1.107.225	3.848.288
	PASSIVER I ALT	133.485.254	135.599.665	70.153.029	67.623.909

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Egenkapitalopgørelse

		Koncern								
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	80.000	370.546	0	0	59.825.075	3.500.000	63.775.621	13.121.306	76.896.927
	Overført via resultatdisponering	0	34.068	0	0	7.935.161	0	7.969.229	3.011.432	10.980.661
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-259	125.097	0	0	0	124.838	62.419	187.257
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	640.559	35.557	0	676.116	338.058	1.014.174
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-3.500.000	-3.500.000	-666.667	-4.166.667
	Egenkapital 30. september 2021	80.000	404.355	125.097	640.559	67.795.793	0	69.045.804	15.866.548	84.912.352

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	80.000	60.195.621	3.500.000	63.775.621
19	Overført via resultatdisponering	0	7.969.229	0	7.969.229
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	124.838	0	124.838
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	676.116	0	676.116
	Udloddet udbytte	0	0	-3.500.000	-3.500.000
	Egenkapital 30. september 2021	80.000	68.965.804	0	69.045.804

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2020/21	2019/20
	Årets resultat	10.980.661	1.047.551
20	Reguleringer	3.530.555	5.704.315
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	14.511.216	6.751.866
21	Ændring i driftskapital	-11.444.747	8.734.198
	Pengestrømme fra primær drift	3.066.469	15.486.064
	Renteindbetalinger m.v.	1.061.477	947.634
	Renteudbetalinger m.v.	-782.005	-776.683
	Betalt selskabsskat	-1.918.937	-466.624
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.427.004	15.190.391
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.368.006	-488.350
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.424.325	-1.915.371
	Salg af materielle anlægsaktiver	927.937	976.862
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-750.000	-750.000
	Salg af finansielle anlægsaktiver	0	63.492
	Modtagne udbytter fra kapitalinteresser	149.000	149.200
	Udlån	-6.145.260	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-8.610.654	-1.964.167
	Udbetalt udbytte	-4.166.667	-4.666.667
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	2.725.418
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.002.024	0
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.888.444	-1.904.767
	Køb/salg af værdipapirer, netto	-2.497.890	-939.981
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.555.025	-4.785.997
	Årets pengestrøm	-18.738.675	8.440.227
	Likvider 1. oktober	54.467.625	46.027.398
	Likvider 30. september	35.728.950	54.467.625

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 5. Maj ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. 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 2020 - 30. september 2021

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 præsenteres som særskilte regnskabsposter 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. 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 dattervirksomheder 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 dattervirksomheder og kapitalinteresser

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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 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.

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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base-res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risi-kostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på histo-riske 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 tilgodehaven-de 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.

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.

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 vedrø-ende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoin-vesteringer 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 nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreser-ve.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sik-ringstransaktioner, 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 b-eløb.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 2020 - 30. september 2021

Noter

2 Særlige poster

Koncern

Koncernens aktivitet er i regnskabsåret 2020/21 påvirket af Covid-19 pandemien. Koncernen har derfor søgt om kompensation fra hjælpepakker. Der er under andre driftsindtægter indregnet 1.814 t.kr. (2019/20: 1.721 t.kr.), vedrørende modtaget lønkompensation og kompensation for faste omkostninger, som kan henføres til perioden før 30. september 2021.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	30.039.750	32.573.847	0	0
Pensioner	2.013.560	2.259.387	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.408.133	1.553.591	0	0
Andre personaleomkostninger	332.720	529.156	0	0
	<u>33.794.163</u>	<u>36.915.981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	69	77	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	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	637.103	2.413.215	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.036.551	3.211.246	0	0
	<u>3.673.654</u>	<u>5.624.461</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	24.900	4.664
Andre finansielle omkostninger	782.005	776.683	110.273	101.761
	<u>782.005</u>	<u>776.683</u>	<u>135.173</u>	<u>106.425</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.636.149	504.161	574.166	30.919
Årets regulering af udskudt skat	369.103	325.999	0	16.200
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.384	-3.475	-1.337	-3.018
	<u>3.002.868</u>	<u>826.685</u>	<u>572.829</u>	<u>44.101</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2020	8.370.405	22.962.372	31.332.777
Tilgange	1.368.006	0	1.368.006
Kostpris 30. september 2021	9.738.411	22.962.372	32.700.783
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	7.636.254	22.962.372	30.598.626
Afskrivninger	637.103	0	637.103
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	8.273.357	22.962.372	31.235.729
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	1.465.054	0	1.465.054
Afskrives over	3 år	5 år	

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2020	63.660.751	14.345.762	1.107.945	79.114.458
Valutakursreguleringer	0	70.186	25.040	95.226
Tilgange	0	1.424.325	0	1.424.325
Afgange	0	-2.074.030	0	-2.074.030
Kostpris 30. september 2021	63.660.751	13.766.243	1.132.985	78.559.979
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	25.155.188	10.703.339	660.176	36.518.703
Valutakursreguleringer	0	45.672	18.081	63.753
Afskrivninger	1.527.127	1.299.351	210.073	3.036.551
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.377.167	0	-1.377.167
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	26.682.315	10.671.195	888.330	38.241.840
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	36.978.436	3.095.048	244.655	40.318.139
Afskrives over	40 år	5 år	5-25 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 17.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2020	29.680	0	750.000	0	779.680
Tilgang i året	750.000	1.000.000	0	7.203.782	8.953.782
Afgange	0	0	0	-2.058.522	-2.058.522
Overført	750.000	0	-750.000	0	0
Kostpris 30. september 2021	1.529.680	1.000.000	0	5.145.260	7.674.940
Værdireguleringer 1. oktober 2020	370.545	0	0	0	370.545
Valutakursreguleringer	-259	0	0	0	-259
Modtaget udbytte	-149.000	0	0	0	-149.000
Årets resultat	242.315	0	0	0	242.315
Goodwill afskrivninger	-59.247	0	0	0	-59.247
Værdireguleringer 30. september 2021	404.354	0	0	0	404.354
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	1.934.034	1.000.000	0	5.145.260	8.079.294

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associeret virksomhed.

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Associerede virksomheder			
Kompagniet Sales	OY	Finland	50,00 %
Destilleriet Als	ApS	Sydals	33,33 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed					I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2020	48.037.735	0	0	750.000	0	48.787.735
Tilgang i året	0	750.000	1.000.000	0	7.203.782	8.953.782
Afgange	0	0	0	0	-2.058.522	-2.058.522
Overført	0	750.000	0	-750.000	0	0
Kostpris 30. september 2021	48.037.735	1.500.000	1.000.000	0	5.145.260	55.682.995
Værdireguleringer 1. oktober 2020	-22.041.154	0	0	0	0	-22.041.154
Valutakursreguleringer	124.838	0	0	0	0	124.838
Modtaget udbytte	-1.333.333	0	0	0	0	-1.333.333
Årets resultat	6.022.864	0	0	0	0	6.022.864
Egenkapitalregulering	676.117	0	0	0	0	676.117
Goodwill afskrivninger	0	-59.247	0	0	0	-59.247
Værdireguleringer 30. september 2021	-16.550.668	-59.247	0	0	0	-16.609.915
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	31.487.067	1.440.753	1.000.000	0	5.145.260	39.073.080

Den regnskabsmæssige værdi på kapitalinteresser består af selskabets andel af indre værdi på samlet 315 t.kr. tillagt goodwill på 1.126 t.kr.

Kapitalinteresser omfatter kapitalandele i associeret virksomhed.

Modervirksomhed

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

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 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Børsnoterede aktier	Kapital- og investerings- foreninger (aktier og obligationer)
Dagsværdi 30. september	8.496.471	10.577.519
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	889.149	1.749.147
Dagsværdiniveau	1	1

12 Selskabskapital

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 80.000 kr. siden stiftelsen.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	4.497.877	4.155.184	0	0
Årets regulering af udskudt skat	369.104	325.998	0	0
Kursregulering af udskudt skat	-7.453	16.695	0	0
Udskudt skat 30. september	4.859.528	4.497.877	0	0

14 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	26.915.032	1.897.519	25.017.513	17.663.442
	26.915.032	1.897.519	25.017.513	17.663.442

15 Afledte finansielle instrumenter

Koncern

Dagsværdier

Afledte finansielle instrumenter omfatter renteswap, 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 2021, omfatter:

kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Renteswap	-1.720.011	-1.720.011	2

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

15 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Koncern

Koncernen har indgået renteswapaftale, som anses som værende sikring. Dagsværdien af de finansielle instrumenter pr. 30. september 2021 er indregnet i balancen under gældsforpligtelser.

Dagsværdiregulering fra primo til ultimo udgør en gevinst på 641 t.kr. efter skat (ekskl. minoritetsinteresser) og er indregnet over egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner.

16 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. Bankgælden udgør pr. balancedagen 9 t.kr.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restleasingforpligtelse på i alt 19 t.kr. og resterende kontraktperioder på op til 15 måneder.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler. Lejekontrakterne har kontraktperioder på 10-15 måneder, og forpligtelsen i kontraktperioden andrager 859 t.kr.

Koncernen har på statusdagen udestående importreburser på i alt 1.787 t.kr.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab 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.

17 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 36.978 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 36.978 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2021.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

18 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 nærtstående parter i indeværende regnskabsår er gennemført på markedsmæssige vilkår.

kr.	Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20
19 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering	0	3.500.000
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	7.969.229	-3.433.143
Overført resultat	7.969.229	66.857
	Koncern	
kr.	2020/21	2019/20
20 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.673.655	5.624.461
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-231.074	-262.065
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-183.068	-79.151
Finansielle indtægter	-3.513.831	-1.182.298
Finansielle omkostninger	782.005	776.683
Skat af årets resultat	3.002.868	826.685
	3.530.555	5.704.315
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.665.355	2.755.003
Ændring i tilgodehavender	-1.629.151	4.008.397
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.514.269	-1.662.312
Andre ændringer i driftskapital	-3.635.972	3.633.110
	-11.444.747	8.734.198

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

2022-02-22 14:48:12 UTC

NEM ID 

Mads Munk

Dirigent

På vegne af: 5. Maj ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-684393707877

IP: 212.130.xxx.xxx

2022-02-22 14:48:12 UTC

NEM ID 

Allan Schoene

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1269935936495

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-02-22 14:51:41 UTC

NEM ID 

Henrik Tranberg Madsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:83656233

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-02-22 15:00:17 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DT0PS-67UDC-40EKU-GGT0A-OHEPT-M0G3D

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>