

Peter B Holding ApS

Industriparken 25
2750 Ballerup
Ballerup

CVR-nr. 36 93 23 68

Årsrapport for 2019
(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 6. juli 2020

Bjørn Barsø
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	24
Pengestrømsopgørelse	25
1. januar - 31. december 2019	
Noter til årsrapporten	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Peter B Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 6. juli 2020

Direktion

Bjørn Barsø
direktør

Bestyrelse

Bjørn Barsø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Peter B Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peter B Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hellerup, den 6. juli 2020

CVR-nr. 33 25 68 76

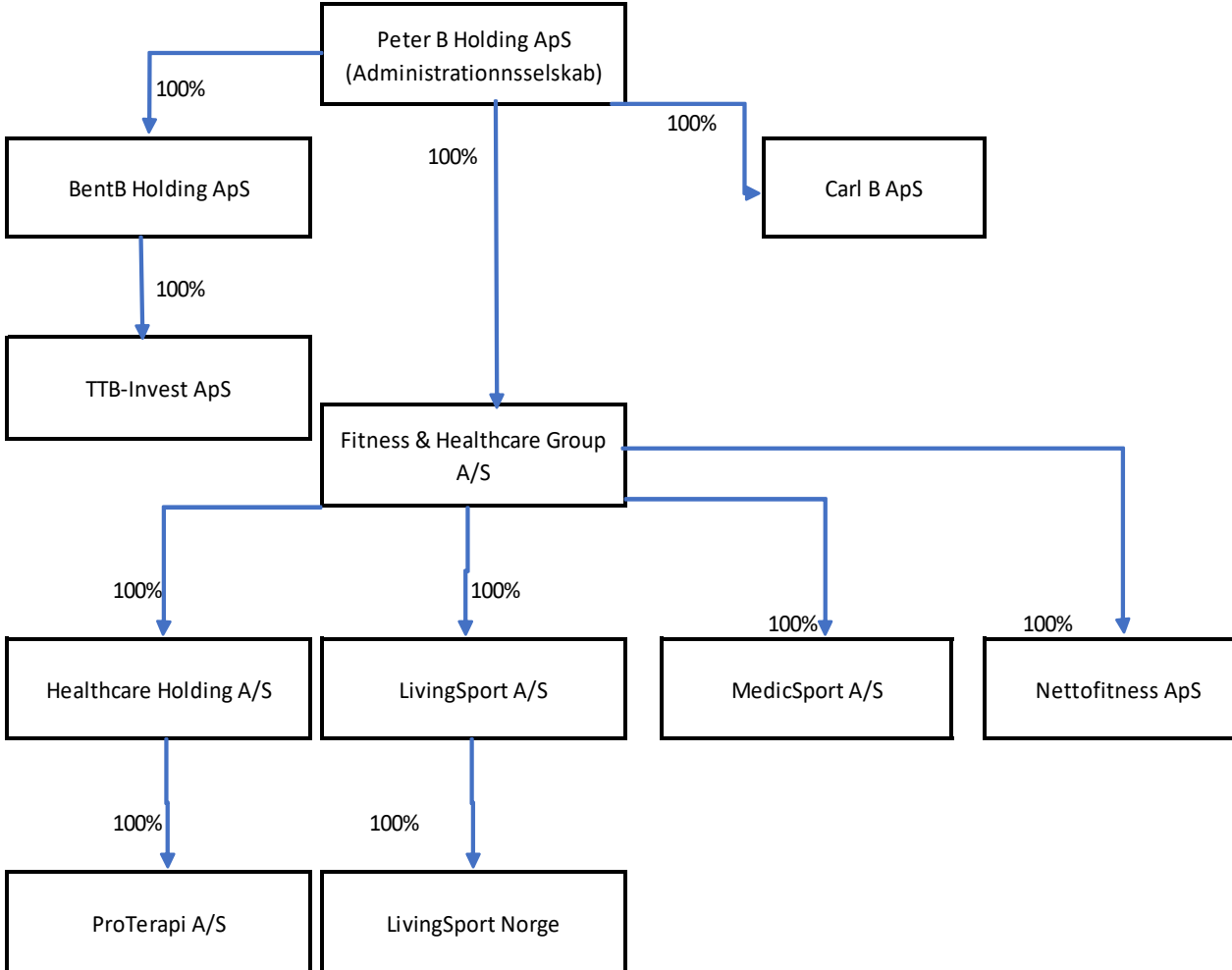


Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

Selskabet	Peter B Holding ApS Industriparken 25 2750 Ballerup Ballerup
	CVR-nr.: 36 93 23 68
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019
	Stiftet: 17. juni 2015
	Hjemsted: Ballerup
Bestyrelse	Bjørn Barsø
Direktion	Bjørn Barsø, direktør
Revision	Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.522	30.281	33.313	42.215	31.858
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	3.994	-3.058	-2.836	13.658	9.649
Resultat af finansielle poster	-4.241	-3.971	-2.325	-1.450	-504
Årets resultat	-3.775	-8.595	-6.287	7.441	5.941
Balance					
Balancesum	91.305	91.985	110.889	96.803	85.141
Investering i materielle anlægsaktiver	-148	5.579	3.976	1.598	1.237
Egenkapital	3.605	7.503	17.021	23.676	18.020
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,4%	-5,7%	-4,7%	12,4%	20,3%
Soliditetsgrad	3,9%	8,2%	15,3%	24,5%	21,2%
Forretning af egenkapitalen	-68,0%	-58,1%	-31,9%	35,7%	65,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i salg af fitnessudstyr inden for fitness og healthcare segmentet samt investering i ejendomme og andre koncernbeslægtede forretningsområder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsrapporten har ledelsen foretaget regnskabsmæssige skøn af goodwill, der afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige resultat af fremtidige begivenheder og omstændigheder. Disse vurderinger er efter deres karakter, usikker og uforudsigelig, og kan ændre sig i de efterfølgende regnskabsår.

Der har i regnskabsåret været udfordringer vedrørende tilpasning af organisationen i med henblik på en styrkelse og forbedring af indtjeningen. Når der ses bort fra den negative påvirkning af Corona i 2020, forventes der fremadrettet god vækst i salg og indtjening. Værdiansættelse af goodwill 20,8 mio., er baseret på budgetter og prognoser for de kommende år. Hvis den budgetterede udvikling ikke bliver indfriet som forventet, kan dette påvirke værdiansættelsen af goodwill i nedadgående retning.

Ledelsen vurderer, at den aktiverede værdi af goodwill kan understøttes af forventet indtjening og pengestrømme fra de relaterede produktsalg, omend dette er forbundet med usikkerhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et underskud på t.kr. 3.775, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 3.605.

Koncernen har i 2019 realiseret en væsentlig resultatfremgang sammenlignet med året før. 2020 er negativt påvirket af udbruddet af Covid-19 og nedlukningen af samfundet, herunder fitness centre m.fl. Udviklingen i den underliggende forretning er dog sund og selskabet forventes i de kommende år at opnå betydelige positive resultater.

Der er konstateret periodiseringsfejl i sidste års regnskab. Fejlene har samlet set formindsket 2018 resultatet med t.kr. 3.633. Den samlede korrektion har formindsket egenkapitalen pr. 31. december 2018 med t.kr.3.633. Sammenligningstillene for 2018 er korrigeret for effekten af fejlen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investering og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for USD. Det er koncernens valutapolitik at dække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminforretninger til afdækning af forventet indkøb inden for førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Renterisici

Koncernen er afhængig af til stadighed at have en langfristet finansiering. Det er derfor koncernenspolitik så vidt muligt at have uopsigelige kreditrammer af et omfang, der er rimelige i forhold til koncernens planlagte aktiviteter. Endvidere søger koncernen så vidt muligt, at undgå afhængighed af enkelte kreditgivere ved at optage lån hos flere forskellige kreditgivere.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig dels til primære finansielle aktiver, dels til afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi. Den maksimale kreditrisiko, knyttet til finansielle aktiver, på balancedagen svarer til de i balancen indregnede værdier.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter B Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Rettelse af væsentlige fejl

Der er konstateret periodiseringsfejl i sidste års regnskab for koncernen. Fejlene har samlet set formindsket 2018 resultat med t.kr. 3.633. Den samlede korrektion har formindsket egenkapitalen pr. 31. december 2018 med t.kr.3.633. Sammenligningstallene for 2018 er korrigeret for effekten af fejlen.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PeterB Holding og dattervirksomheder, hvori PeterB Holding direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af handelsvare med fradrag af vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer, konsulenttimer og udlejning indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles investeringsjendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Peter B Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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

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.

Finansielle instrumenter

Virksomheden anvender finansielle instrumenter, primært terminskontrakter, til sikring af tilgodehavender og gæld samt fremtidige salgs- og købstransaktioner i fremmed valuta. Valutaterminskontrakter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender eller kortfristet gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdi af terminskontrakter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Ændringer i dagsværdi af terminskontrakter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes direkte på egenkapitalen. Indtægter og omkostninger vedrørende sådanne sikringstransaktioner overføres fra egenkapitalen ved realisation af det sikrede og indregnes i samme regnskabspost som det sikrede.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Bruttofortjeneste		33.522	30.281	18	-108
Personaleomkostninger	1	<u>-29.528</u>	<u>-33.339</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		3.994	-3.058	18	-108
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-3.619</u>	<u>-2.740</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		375	-5.798	18	-108
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-3.894	-8.527
Finansielle indtægter		262	258	136	0
Finansielle omkostninger		<u>-4.503</u>	<u>-4.229</u>	<u>-3</u>	<u>-3</u>
Resultat før skat		-3.866	-9.769	-3.743	-8.638
Skat af årets resultat	2	<u>91</u>	<u>1.174</u>	<u>-32</u>	<u>43</u>
Årets resultat		<u>-3.775</u>	<u>-8.595</u>	<u>-3.775</u>	<u>-8.595</u>
Resultatdisponering	3				

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		20.839	24.429	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	20.839	24.429	0	0
Investeringsejendomme	5	2.595	2.595	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	1.160	2.069	0	0
Indretning af lejede lokaler	6	68	78	0	0
Materielle anlægsaktiver		3.823	4.742	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	8.183	7.850
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.207	0	0
Afbetalingsdebitorer		977	1.752	0	0
Finansielle anlægsaktiver		977	2.959	8.183	7.850
Anlægsaktiver i alt		25.639	32.130	8.183	7.850
Handelsvarer		29.213	26.301	0	0
Forudbetaling for varer		1.611	3.845	0	0
Varebeholdninger		30.824	30.146	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.857	24.071	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	345	17.364
Andre tilgodehavender		1.287	742	0	0
Udskudt skatteaktiv	9	3.104	2.583	4	38
Periodeafgrænsningsposter	8	868	355	0	0
Tilgodehavender		34.116	27.751	349	17.402
Værdipapirer		79	81	0	0
Værdipapirer		79	81	0	0

Balance pr. 31. december 2019 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver					
Likvide beholdninger		<u>647</u>	<u>1.877</u>	<u>9</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>65.666</u>	<u>59.855</u>	<u>358</u>	<u>17.407</u>
Aktiver i alt		<u><u>91.305</u></u>	<u><u>91.985</u></u>	<u><u>8.541</u></u>	<u><u>25.257</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		50	50	50	50
Overført resultat		3.555	7.453	3.555	7.453
Egenkapital		3.605	7.503	3.605	7.503
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	4.916	1.678
Hensatte forpligtelser i alt		0	0	4.916	1.678
Ansvarlig lånekapital		2.000	0	0	0
Banker		416	464	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.299	1.390	0	0
Andre kreditinstitutter		12.500	12.605	0	0
Anden gæld		3.802	5.268	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	20.017	19.727	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	11	78	78	0	0
Banker	11	2.057	1.698	0	0
Kreditinstitutter	11	27.680	23.020	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.321	935	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.522	16.689	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	16.021
Selskabsskat		0	0	1	1
Anden gæld		12.617	18.926	19	54
Periodeafgrænsningsposter	12	1.390	3.409	0	0
Deposita		18	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		67.683	64.755	20	16.076
Gældsforpligtelser i alt		87.700	84.482	20	16.076
Passiver i alt		91.305	91.985	8.541	25.257

Balance pr. 31. december 2019 (Fortsat)

		Koncern		Moderselskab	
	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Usikkerhed ved indregning og måling	13				
Eventualforpligtelser	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Finansielle instrumenter	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	50	11.086	11.136
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-3.633	-3.633
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	50	7.453	7.503
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-317	-317
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	124	124
Årets resultat	0	-3.775	-3.775
Skat af egenkapitalbevægelser	0	70	70
Egenkapital 31. december 2019	50	3.555	3.605

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	50	11.086	11.136
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-3.633	-3.633
Korrigeret egenkapital 1. januar 2019	50	7.453	7.503
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-317	-317
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	124	124
Årets resultat	0	-3.775	-3.775
Skat af egenkapitalbevægelser	0	70	70
Egenkapital 31. december 2019	50	3.555	3.605

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2019

	Note	Koncern	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.
Årets resultat		-3.775	-8.595
Reguleringer	18	7.768	4.930
Ændring i driftskapital	19	-6.752	9.894
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-2.759	6.229
Renteindbetalinger og lignende		262	258
Renteudbetalinger og lignende		-4.505	-4.028
Pengestrømme fra ordinær drift		-7.002	2.459
Betalt selskabsskat		-430	950
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-7.432	3.409
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-4.493
Køb af materielle anlægsaktiver		-148	-1.085
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	17
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-148	-5.559
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.171	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		359	3.464
Minoritetsinteresser		0	-1.314
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.812	2.150
Ændring i likvider		-9.392	0
Likvide beholdninger		1.877	3.528
Værdipapirer		81	3
Kassekredit		-23.020	-24.224
Likvider 1. januar 2019		-21.062	-20.693
Likvider 31. december 2019		-30.454	-20.693
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		647	3.528
Værdipapirer		79	3

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2019 (Fortsat)

	Koncern	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>	t.kr.	t.kr.
Kassekredit	-31.180	-24.224
Likvider 31. december 2019	<u>-30.454</u>	<u>-20.693</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	27.540	30.924	0	0
Pensioner	1.378	1.515	0	0
Andre omkostninger til social sikring	399	432	0	0
Andre personaleomkostninger	211	468	0	0
	29.528	33.339	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion og bestyrelse	618	1.285	0	0
	618	1.285	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	62	0	0
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	139	0	0	0
Regulering af udskudt skat	-143	-1.152	34	-38
Regulering af skat vedrørende tidligere år	53	-21	-2	-5
	49	-1.173	32	-43
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	-91	-1.174	32	-43
Skat af egenkapitalbevægelser	140	0	0	0
	49	-1.173	32	-43

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	-867
Overført resultat	<u>-3.775</u>	<u>-8.595</u>	<u>-3.775</u>	<u>-7.728</u>
	<u>-3.775</u>	<u>-8.595</u>	<u>-3.775</u>	<u>-8.595</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2019	29.548
Afgang i årets løb	<u>-1.100</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>28.448</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	5.119
Årets afskrivninger	<u>2.490</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>7.609</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>20.839</u>

Noter

5 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern
	Investerings- ejendomme
Kostpris 1. januar 2019	2.595
Kostpris 31. december 2019	2.595
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	2.595

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Værdiansættelsen af selskabets erhvervsejendommen er opgjort ud fra det forventede bruttoafkast ved fuld udlejning. Indregning og måling af ejendommens værdi er behæftet med usikkerhed. Som afkastprocent er anvendt 7,9 %. En regulering af afkastkravet med +/- 1 % vil medføre enværdiregulering af ejendommen med cirka + t.kr. 362 og - t.kr. 303.

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2019	6.414	275
Tilgang i årets løb	148	0
Afgang i årets løb	-439	0
Kostpris 31. december 2019	6.123	275
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	4.345	197
Årets afskrivninger	1.018	10
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-400	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	4.963	207
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.160	68

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	14.547	14.547
Kostpris 31. december 2019	0	0	14.547	14.547
Værdireguleringer 1. januar 2019	0	0	-6.697	867
Årets resultat	0	0	-3.894	-8.527
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-247	501
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0	124	-110
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	0	4.350	572
Værdireguleringer 31. december 2019	0	0	-6.364	-6.697
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	8.183	7.850

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
MedicSport A/S	Ballerup	100%
LivingSport A/S	Ballerup	100%
ProTerapi A/S	Ballerup	100%
Healthcare Holding A/S	Ballerup	100%
BentB Holding ApS	Ballerup	100%
Carl B ApS	Ballerup	100%
Fitness & Healthcare Group A/S	Ballerup	100%
Nettofitness ApS	Ballerup	100%
TTB-Invest ApS	Ballerup	100%
LivingSport Norge AS	Norge	100%

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

9 Hensættelse til udskudt skat

Skattemæssigt underskud	-3.104	-2.583	-4	-38
Overført til udskudt skatteaktiv	3.104	2.583	4	38
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	3.104	2.583	4	38
Regnskabsmæssig værdi	<u>3.104</u>	<u>2.583</u>	<u>4</u>	<u>38</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
10 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Saldo primo 1. januar 2019	0	0	1.678	1.106
Hensat i året	0	0	3.238	572
Saldo ultimo 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.916</u>	<u>1.678</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ansvarlig lånekapital				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.000	0	0	0
Langfristet del	2.000	0	0	0
Inden for et år	0	0	0	0
	<u>2.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Banker				
Efter 5 år	187	246	0	0
Mellem 1 og 5 år	229	218	0	0
Langfristet del	416	464	0	0
Inden for et år	52	50	0	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	2.005	1.648	0	0
Kortfristet del	2.057	1.698	0	0
	2.473	2.162	0	0
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	1.006	1.084	0	0
Mellem 1 og 5 år	293	306	0	0
Langfristet del	1.299	1.390	0	0
Inden for et år	78	78	0	0
	1.377	1.468	0	0
Andre kreditinstitutter				
Efter 5 år	0	1.750	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.500	10.855	0	0
Langfristet del	12.500	12.605	0	0
Inden for et år	0	750	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	27.680	22.270	0	0
Kortfristet del	27.680	23.020	0	0
	40.180	35.625	0	0

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser (Fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Anden gæld				
Efter 5 år	822	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	<u>2.980</u>	<u>5.268</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristet del	<u>3.802</u>	<u>5.268</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for et år	1.188	130	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	<u>11.429</u>	<u>18.796</u>	<u>19</u>	<u>54</u>
Kortfristet del	<u>12.617</u>	<u>18.926</u>	<u>19</u>	<u>54</u>
	<u>16.419</u>	<u>24.194</u>	<u>19</u>	<u>54</u>

Noter

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

13 Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsrapporten har ledelsen foretaget regnskabsmæssige skøn af goodwill, der afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige resultat af fremtidige begivenheder og omstændigheder. Disse vurderinger er efter deres karakter, usikker og uforudsigelig, og kan ændre sig i de efterfølgende regnskabsår.

Der har i regnskabsåret været udfordringer vedrørende tilpasning af organisationen i med henblik på en styrkelse og forbedring af indtjeningen. Når der ses bort fra den negative påvirkning af Corona i 2020, forventes der fremadrettet god vækst i salg og indtjening. Værdiansættelse af goodwill 20,8 mio., er baseret på budgetter og prognoser for de kommende år. Hvis den budgetterede udvikling ikke bliver indfriet som forventet, kan dette påvirke værdiansættelsen af goodwill i nedadgående retning.

Ledelsen vurderer, at den aktiverede værdi af goodwill kan understøttes af forventet indtjening og pengestrømme fra de relaterede produktsalg, omend dette er forbundet med usikkerhed.

14 Eventualforpligtelser

Koncernselskab har ved salg - solgt gennem leasingselskab - stillet sædvanlig sikkerhed for leasingselskabet ved tilbagekøbsgaranti på i alt t.kr. 10.873.

Leasingforpligtelser - koncernselskab har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende biler. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 1.234.

Der påhviler koncernen en husleje-forpligtelse på i alt t.kr. 1.026.

Til sikkerhed for koncernselskabers gæld, som pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 31.180, er 2 koncernselskaber tiltrådt som selvskyldnerkautionist.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.377, er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 2.595.

Koncernselskab har udstedt ejerpantebrev for i alt t.kr. 550 i ovenstående investeringsejendom til sikkerhed for bankgæld t.kr. 514.

Til sikkerhed for bankengagement er der deponeret skadesløsbrev stort t.kr. 32.000 med virksomhedspant i simple fordringer, regnskabsmæssig værdi t.kr. 28.857, varelager, regnskabsmæssig værdi t.kr. 30.824, driftsinventar og driftsmateriel, regnskabsmæssig værdi t.kr. 1.228.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 9.000, er givet pant i koncernforbundet selskabs kapitalandele nom. 500.000, hvis værdi andrager t.kr. 18.890.

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Moderselskabet har ydet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor 3 datterselskaber gældende til 31. december 2020.

16 Finansielle instrumenter

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Virksomheden indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2019 er sikret fremtidigt varekøb på t.USD 1.700 for en periode på op til 6 måneder. Dagsværdien af terminkontrakterne udgør pr. 31. december 2019 t.DKK 16, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen udgør t.DKK -29. Der indgås kun terminkontrakt med selskabets bankforbindelse, som har en god kreditrating.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

B. Barsø, Gammel Strandvej 213A, 3060 Espergærde

Transaktioner

Alle transaktioner med nærstående parter er indgået på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	t.kr.	t.kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-262	-258
Finansielle omkostninger	4.503	4.229
Af- og nedskrivninger	3.618	2.740
Skat af årets resultat	-91	-1.781
	<u>7.768</u>	<u>4.930</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-678	4.584
Ændring i tilgodehavender	-3.860	14.717
Ændring i leverandører mv.	-2.092	-9.798
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-122	391
	<u>-6.752</u>	<u>9.894</u>