

Peter B Holding ApS

Industriparken 25
2750 Ballerup

CVR-nr. 36 93 23 68

Årsrapport for 2021

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 15. juni 2022

Bjørn Barsø
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	27
1. januar - 31. december 2021	
Noter	29

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 15. juni 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 15. juni 2022

CVR-nr. 33 25 68 76

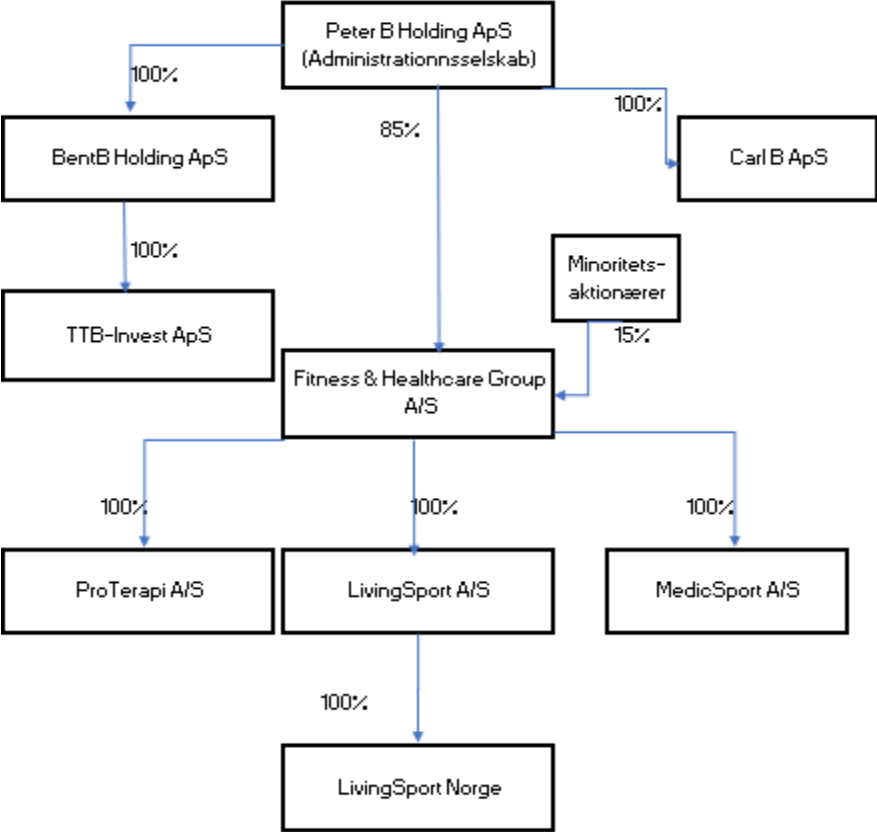


Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

Selskabet	Peter B Holding ApS Industriparken 25 2750 Ballerup
	CVR-nr.: 36 93 23 68
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
	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				
	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	46.180	32.285	33.311	30.281	33.313
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	12.914	4.665	3.994	-3.058	-2.836
Resultat af finansielle poster	-3.290	-2.525	-4.241	-3.971	-2.325
Årets resultat	5.571	94	-3.775	-8.595	-6.287
Balance					
Balancesum	122.573	95.822	91.306	91.985	110.889
Investering i materielle anlægsaktiver	-79	-47	-148	5.579	3.976
Egenkapital	9.929	3.429	3.605	7.503	17.021
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,0%	3,1%	0,4%	-5,7%	-4,7%
Soliditetsgrad	8,1%	3,6%	3,9%	8,2%	15,3%
Forrentning af egenkapital	83,4%	2,7%	-68,0%	-58,1%	-31,9%

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets 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 en markant forbedring af indtjeningen, som skyldes en stor efterspørgsel på hjemmetræningsudstyr under Corona-pandemien, men hvor Corona-pandemien samtidig også har haft en negativ påvirkning på indtjeningen for andre produktgrupper. Fremadrettet forventes en moderat vækst i salg og indtjening. Værdiansættelse af kapitalandele (herunder goodwill i datterselskaber 18,2 mio. kr.), er baseret på budgetter og prognoser for de kommende år. Hvis den budgetterede udvikling ikke bliver indfriet som forventet, kan dette påvirke værdiansættelsen af kapitalandele inkl. goodwill i nedadgående retning.

Ledelsen vurderer, at den aktiverede værdi af kapitalandele inkl. 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 2021 udviser et overskud på t.kr. 5.571, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 9.929.

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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 valutaterminsforretninger til afdækning af forventet indkøb inden for førstkomende 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 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 Peter B Holding ApS 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 kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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 udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, 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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer, konsulenttimer og udlejning indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikovergang, 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 velinformerede og villige parter på arms længde vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder 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 koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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 tilknyttede 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

Peter B Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld 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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

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

Resultat før finansielle poster x 100

Gennemsnitlige aktiver

Soliditetsgrad

Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo x 100

Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Resultat til analyseformål x 100

Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste		46.180	32.285	-30	-30
Personaleomkostninger	1	-33.266	-27.620	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		12.914	4.665	-30	-30
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-2.046	-1.776	0	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	5	5	0	0	0
Resultat før finansielle poster		10.873	2.889	-30	-30
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	5.252	-466
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	162	41
Finansielle indtægter		1.205	2.024	0	0
Finansielle omkostninger		-4.495	-4.549	-911	-537
Resultat før skat		7.583	364	4.473	-992
Skat af årets resultat	2	-2.012	-270	138	116
Årets resultat		5.571	94	4.611	-876
Resultatdisponering	3				

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		18.258	19.546	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	18.258	19.546	0	0
Investeringsejendomme		0	2.595	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.451	565	0	0
Indretning af lejede lokaler	6	98	62	0	0
Materielle anlægsaktiver		2.549	3.222	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	12.935	7.081
Afbetalingsdebitorer		481	800	0	0
Andre tilgodehavender		75	30	0	0
Finansielle anlægsaktiver		556	830	12.935	7.081
Anlægsaktiver i alt		21.363	23.598	12.935	7.081
Handelsvarer		59.937	30.764	0	0
Forudbetaling for varer		4.212	6.014	0	0
Varebeholdninger		64.149	36.778	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.515	27.936	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	83	0
Andre tilgodehavender		1.512	1.247	375	375
Udskudt skatteaktiv	9	1.218	3.303	82	120
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.712	0
Periodeafgrænsningsposter	8	1.090	651	0	0
Tilgodehavender		35.335	33.137	2.252	495
Værdipapirer		223	79	0	0

Balance pr. 31. december 2021 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Aktiver					
Værdipapirer		<u>223</u>	<u>79</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.503</u>	<u>2.229</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>101.210</u>	<u>72.224</u>	<u>2.252</u>	<u>495</u>
Aktiver i alt		<u><u>122.573</u></u>	<u><u>95.822</u></u>	<u><u>15.187</u></u>	<u><u>7.576</u></u>

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		50	50	50	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	540	0
Overført resultat		7.597	2.130	7.056	2.132
Minoritetsinteresser		2.282	1.249	0	0
Egenkapital		9.929	3.429	7.646	2.182
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	199	4.523
Andre hensættelser		1.416	514	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.416	514	199	4.523
Ansvarlig lånekapital		0	2.000	0	0
Andre kreditinstitutter		9.076	11.494	0	0
Anden gæld		1.129	1.915	0	0
Feriepengeforpligtelser		2.533	2.548	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	12.738	17.957	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	5.455	1.722	0	0
Kreditinstitutter		24.932	29.227	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		383	1.701	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		39.970	21.007	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.705	318
Selskabsskat		111	416	0	1
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	1.536	0
Anden gæld		25.580	18.018	1.101	552
Periodeafgrænsningsposter	12	2.059	1.752	0	0
Deposita		0	79	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		98.490	73.922	7.342	871

Balance pr. 31. december 2021 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver					
Gældsforpligtelser i alt		<u>111.228</u>	<u>91.879</u>	<u>7.342</u>	<u>871</u>
Passiver i alt		<u>122.573</u>	<u>95.822</u>	<u>15.187</u>	<u>7.576</u>

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Minoritetsinter- esser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50	2.131	1.249	3.430
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	322	-21	301
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	682	0	682
Overførsler, reserver	0	0	94	94
Årets resultat	0	4.612	960	5.572
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-150	0	-150
Egenkapital 31. december 2021	50	7.597	2.282	9.929

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Minoritetsinter- esser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50	3.555	0	3.605
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-18	0	-18
Salg af minoritetsandele	0	-853	0	-853
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-683	0	-683
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-22	0	-22
Årets resultat	0	-25	1.249	1.224
Skat af egenkapitalbevægelser	0	176	0	176
Egenkapital 31. december 2020	50	2.130	1.249	3.429

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50	0	2.131	2.181
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	322	0	322
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	682	0	682
Årets resultat	0	-314	4.925	4.611
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-150	0	-150
Egenkapital 31. december 2021	50	540	7.056	7.646

Selskabskapitalen består af nominelt 25.000 A-anparter á DKK 1,00 og 25.000 B-anparter á DKK 1,00. Hver A-anpart på nominelt DKK 1,00 giver én stemme. B-anparterne er stemmeløse.

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50	0	3.555	3.605
Valutakursregulering	0	0	-14	-14
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-682	-682
Årets resultat	0	0	-876	-876
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	149	149
Egenkapital 31. december 2020	50	0	2.132	2.182

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat		5.571	94
Reguleringer	18	8.513	4.122
Ændring i driftskapital	19	-3.028	2.300
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.056	6.516
Renteindbetalinger og lignende		1.206	2.025
Renteudbetalinger og lignende		-4.494	-4.549
Pengestrømme fra ordinær drift		7.768	3.992
Betalt selskabsskat		-416	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.352	3.992
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.885	-47
Salg af materielle anlægsaktiver		2.806	559
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-79	512
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.299	756
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.064	0
Tilbagebetaling af anden rentebærende gæld		-450	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.813	756
Ændring i likvider		3.460	5.260
Likvide beholdninger		2.229	647
Værdipapirer		79	79
Kassekredit		-27.502	-31.180
Likvider 1. januar 2021		-25.194	-30.454
Kursregulering omsætningsværdipapirer		144	0
Likvider 31. december 2021		-21.590	-25.194

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2021 (Fortsat)

	Koncern	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>	t.kr.	t.kr.
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.503	2.229
Værdipapirer	223	79
Kassekredit	<u>-23.316</u>	<u>-27.502</u>
Likvider 31. december 2021	<u>-21.590</u>	<u>-25.194</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	31.439	25.843	0	0
Pensioner	1.444	1.378	0	0
Andre omkostninger til social sikring	383	399	0	0
	<u>33.266</u>	<u>27.620</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>61</u>	<u>60</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til ledelsen udeladt.				
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.828	0	0	0
Regulering af udskudt skat	151	270	-171	-116
Regulering af skat vedrørende tidligere år	33	0	33	0
	<u>2.012</u>	<u>270</u>	<u>-138</u>	<u>-116</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-314	0
Overført resultat	<u>4.611</u>	<u>-25</u>	<u>4.925</u>	<u>-876</u>
	4.611	-25	4.611	-876
Minoritetsinteresser	<u>960</u>	<u>119</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5.571</u>	<u>94</u>	<u>4.611</u>	<u>-876</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2021	28.448
Kostpris 31. december 2021	28.448
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	8.902
Årets afskrivninger	1.288
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	10.190
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>18.258</u></u>

5 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Koncern</u>
	<u>Investerings-</u>
	<u>ejendomme</u>
Kostpris 1. januar 2021	2.595
Afgang i årets løb	-2.595
Kostpris 31. december 2021	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>0</u></u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2021	6.255	275
Tilgang i årets løb	2.839	47
Afgang i årets løb	-187	0
Overførsler i årets løb	358	0
Kostpris 31. december 2021	<u>9.265</u>	<u>322</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	5.690	213
Årets afskrivninger	783	11
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-17	0
Overførsler i årets løb	358	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>6.814</u>	<u>224</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>2.451</u>	<u>98</u>

Noter

	Moderselskab	
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	12.395	14.547
Afgang i årets løb	0	-2.152
Kostpris 31. december 2021	12.395	12.395
Værdireguleringer 1. januar 2021	-5.314	-6.364
Årets afgang	0	0
Valutakursregulering	322	-15
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0
Årets resultat	5.252	518
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	532	-532
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	925
Afskrivning på goodwill	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-252	154
Værdireguleringer 31. december 2021	540	-5.314
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	12.935	7.081

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Fitness & Healthcare Group A/S	Ballerup	85%
BentB Holding ApS	Ballerup	100%
Carl B ApS	Ballerup	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.

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Skattemæssigt underskud	-1.218	-3.303	-82	-120
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>1.218</u>	<u>3.303</u>	<u>82</u>	<u>120</u>
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	<u>1.218</u>	<u>3.303</u>	<u>82</u>	<u>120</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.218</u>	<u>3.303</u>	<u>82</u>	<u>120</u>

10 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Saldo primo 1. januar 2021	0	0	4.523	4.384
Hensat i året	0	0	-252	139
Anvendt i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-4.072</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>199</u>	<u>4.523</u>

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2021	31. december 2021	næste år	efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.000	2.000	2.000	0
Banker	423	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	1.299	0	0	0
Andre kreditinstitutter	11.494	11.532	2.455	0
Anden gæld	1.915	2.129	1.000	0
Feriepengeforpligtelser	2.548	2.533	0	2.533
	19.679	18.194	5.455	2.533

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 en markant forbedring af indtjeningen, som skyldes en stor efterspørgsel på hjemmetræningsudstyr under Corona-pandemien, men hvor Corona-pandemien samtidig også har haft en negativ påvirkning på indtjeningen for andre produktgrupper. Fremadrettet forventes en moderat vækst i salg og indtjening. Værdiansættelse af kapitalandele (herunder goodwill i datterselskaber 18,2 mio. kr.), er baseret på budgetter og prognoser for de kommende år. Hvis den budgetterede udvikling ikke bliver indfriet som forventet, kan dette påvirke værdiansættelsen af kapitalandele inkl. goodwill i nedadgående retning.

Ledelsen vurderer, at den aktiverede værdi af kapitalandele inkl. 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 tilbagekøbtsgaranti på i alt t.kr. 6.189.

Leasingforpligtelser - koncernselskab har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende biler og it. Den samlede forpligtelse udgør t.kr 2.619.

Der påhviler koncernen en husleje-forpligtelse på i alt t.kr. 2.177.

Til sikkerhed for koncernselskabers gæld, som pr. 31. december 2021 udgør t.kr. 22.999, er koncernselskab tiltrådt som selvskyldnerkautionist.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er der deponeret skadesløsbrev stort t.kr. 28.000 med virksomhedspant i simple fordringer, regnskabsmæssig værdi t.kr. 31.515, varelager, regnskabsmæssig værdi t.kr. 59.937, driftsinventar og driftsmateriel, regnskabsmæssig værdi t.kr. 2.452.

Moderselskabet har ydet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor 3 datterselskaber gældende til 31. december 2022.

Noter

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 2021 er sikret fremtidigt varekøb på t.USD 700 for en periode på op til 7 måneder. Dagsværdien af terminskontrakterne udgør pr. 31. december 2021 t.DKK 89, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen udgør t.DKK 803. Der indgås kun terminskontrakt med selskabets bankforbindelse, som har en god kreditrating.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

B. Barsø, Overgaden Neden Vandet 33. 5, 1414 København K

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	t.kr.	t.kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.121	-2.025
Finansielle omkostninger	4.495	4.549
Af- og nedskrivninger	2.046	1.381
Værdireguleringer	-5	0
Skat af årets resultat	2.012	217
Andre reguleringer	1.086	0
	<u>8.513</u>	<u>4.122</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-27.371	-5.955
Ændring i tilgodehavender	-3.920	2.903
Ændring i leverandører mv.	28.263	5.352
	<u>-3.028</u>	<u>2.300</u>