

Peter B Holding ApS

Industriparken 25
2750 Ballerup

CVR-nr. 36 93 23 68

Årsrapport for 2020

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 10. juni 2021

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	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
1. januar - 31. december 2020	
Noter til årsrapporten	25

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 10. juni 2021

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". 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 10. juni 2021

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 2020
Stiftet: 17. juni 2015

Hjemsted: Ballerup

Bestyrelse

Bjørn Barsø

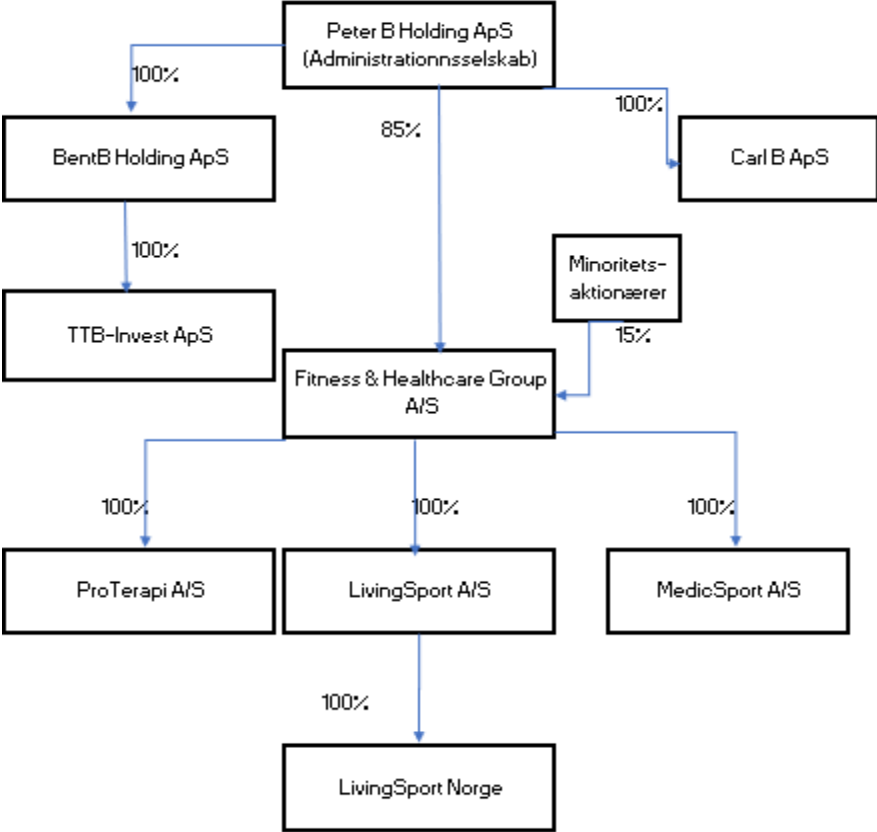
Direktion

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				
	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	32.285	33.311	30.281	33.313	42.215
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	4.665	3.994	-3.058	-2.836	13.658
Resultat af finansielle poster	-2.524	-4.241	-3.971	-2.325	-1.450
Årets resultat	95	-3.775	-8.595	-6.287	7.441
Balance					
Balancesum	94.244	91.306	91.985	110.889	96.803
Investering i materielle anlægsaktiver	-47	-148	5.579	3.976	1.598
Egenkapital	3.430	3.605	7.503	17.021	23.676
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,1%	0,4%	-5,7%	-4,7%	12,4%
Soliditetsgrad	3,6%	3,9%	8,2%	15,3%	24,5%
Forrentning af egenkapital	2,7%	-68,0%	-58,1%	-31,9%	35,7%

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder, 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 forbedring af indtjeningen på trods af den negative påvirkning af Corona i 2020. Fremadrettet forventes god vækst i salg og indtjening. Værdiansættelse af kapitalandele (herunder goodwill i datterselskaber på 19,5 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 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 2020 udviser et overskud på t.kr. 95, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på t.kr. 3.430.

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 førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Renterisici

Koncernen er afhængig af til stadighed at have en langfristet finansiering. Det er derfor koncernens politik 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 2020 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 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.

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 udliges 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 nyhvervede, 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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme 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.

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

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme 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 nettorealiseringsværdien 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

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, 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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		32.285	33.311	-29	18
Personaleomkostninger	1	-27.620	-29.317	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		4.665	3.994	-29	18
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-1.776	-3.619	0	0
Resultat før finansielle poster		2.889	375	-29	18
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-466	-3.894
Finansielle indtægter		2.025	262	40	135
Finansielle omkostninger		-4.549	-4.503	-536	-2
Resultat før skat		365	-3.866	-991	-3.743
Skat af årets resultat	2	-270	91	115	-32
Årets resultat		95	-3.775	-876	-3.775
Resultatdisponering	3				

Balance pr. 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		19.546	20.839	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	19.546	20.839	0	0
Investeringsejendomme	5	2.595	2.595	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	565	1.160	0	0
Indretning af lejede lokaler	6	62	68	0	0
Materielle anlægsaktiver		3.222	3.823	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	7.081	8.183
Afbetalingsdebitorer		800	977	0	0
Andre tilgodehavender		30	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		830	977	7.081	8.183
Anlægsaktiver i alt		23.598	25.639	7.081	8.183
Handelsvarer		30.764	29.213	0	0
Forudbetaling for varer		6.014	1.611	0	0
Varebeholdninger		36.778	30.824	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.358	28.857	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	346
Andre tilgodehavender		1.247	1.287	375	0
Udskudt skatteaktiv	9	3.303	3.105	120	4
Periodeafgrænsningsposter	8	651	868	0	0
Tilgodehavender		31.559	34.117	495	350
Værdipapirer		79	79	0	0
Værdipapirer		79	79	0	0

Balance pr. 31. december 2020 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktiver					
Likvide beholdninger		<u>2.230</u>	<u>647</u>	<u>0</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>70.646</u>	<u>65.667</u>	<u>495</u>	<u>359</u>
Aktiver i alt		<u><u>94.244</u></u>	<u><u>91.306</u></u>	<u><u>7.576</u></u>	<u><u>8.542</u></u>

Balance pr. 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		50	50	50	50
Overført resultat		2.131	3.555	2.131	3.555
Minoritetsinteresser		1.249	0	0	0
Egenkapital		3.430	3.605	2.181	3.605
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	4.523	4.916
Hensatte forpligtelser i alt		0	0	4.523	4.916
Ansvarlig lånekapital		2.000	2.000	0	0
Banker		0	416	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		0	1.299	0	0
Andre kreditinstitutter		11.494	12.500	0	0
Anden gæld		4.463	3.802	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	17.957	20.017	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	11	1.299	78	0	0
Banker	11	423	2.057	0	0
Kreditinstitutter	11	29.227	27.680	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.701	1.321	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.007	22.522	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	318	0
Selskabsskat		416	0	0	1
Anden gæld		18.531	12.618	554	20
Periodeafgrænsningsposter	12	174	1.390	0	0
Deposita		79	18	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		72.857	67.684	872	21
Gældsforpligtelser i alt		90.814	87.701	872	21

Balance pr. 31. december 2020 (fortsat)

		Koncern		Moderselskab	
	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Passiver i alt		<u>94.244</u>	<u>91.306</u>	<u>7.576</u>	<u>8.542</u>
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	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	-802	0	-802
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-22	0	-22
Årets resultat	0	95	1.249	1.344
Skat af egenkapitalbevægelser	0	176	0	176
Egenkapital 31. december 2020	50	2.131	1.249	3.430

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50	3.555	3.605
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-14	-14
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-683	-683
Årets resultat	0	-876	-876
Skat af egenkapitalbevægelser	0	149	149
Egenkapital 31. december 2020	50	2.131	2.181

Pengestrømsopgørelse

1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.
Årets resultat		95	-3.775
Reguleringer	18	4.122	7.768
Ændring i driftskapital	19	1.051	-6.752
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.268	-2.759
Renteindbetalinger og lignende		2.025	262
Renteudbetalinger og lignende		-4.549	-4.505
Pengestrømme fra ordinær drift		2.744	-7.002
Betalt selskabsskat		0	-430
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.744	-7.432
Køb af materielle anlægsaktiver		-47	-148
Salg af materielle anlægsaktiver		559	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		512	-148
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		756	-2.171
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	359
Minoritetsinteresser		1.249	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.005	-1.812
Ændring i likvider		5.261	-9.392
Likvide beholdninger		647	1.877
Værdipapirer		79	81
Kassekredit		-31.180	-23.020
Likvider 1. januar 2020		-30.454	-21.062
Likvider 31. december 2020		-25.193	-30.454
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.230	647
Værdipapirer		79	79
Kassekredit		-27.502	-31.180

Pengestrømsopgørelse
1. januar - 31. december 2020 (fortsat)

	Koncern	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Likvider 31. december 2020	<u>-25.193</u>	<u>-30.454</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	25.843	27.540	0	0
Pensioner	1.378	1.378	0	0
Andre omkostninger til social sikring	399	399	0	0
	27.620	29.317	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion og bestyrelse	622	618	0	0
	622	618	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	59	0	0
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	138	-147	0
Regulering af udskudt skat	94	-143	34	34
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	53	-2	-2
	94	48	-115	32
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	270	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	-176	48	-115	32
	94	48	-115	32

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3 Resultatdisponering				
Overført resultat	<u>-24</u>	<u>-3.775</u>	<u>-876</u>	<u>-3.775</u>
	-24	-3.775	-876	-3.775
Minoritetsinteresser	<u>119</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>95</u>	<u>-3.775</u>	<u>-876</u>	<u>-3.775</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2020	28.448
Kostpris 31. december 2020	28.448
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	7.609
Årets afskrivninger	1.293
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	8.902
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u><u>19.546</u></u>

5 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Koncern</u>
	<u>Investerings- ejendomme</u>
Kostpris 1. januar 2020	2.595
Kostpris 31. december 2020	2.595
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u><u>2.595</u></u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Værdiansættelsen af selskabets erhvervsjendommen er opgjort ud fra det forventede bruttoafkast ved fuld udlejning. 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.

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	5.651	276
Tilgang i årets løb	48	0
Afgang i årets løb	-559	0
Kostpris 31. december 2020	5.140	276
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	4.590	208
Årets afskrivninger	334	6
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-349	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	4.575	214
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	565	62

Moderselskab

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	14.547	14.547
Afgang i årets løb	-2.152	0
Kostpris 31. december 2020	12.395	14.547

Noter

	Moderselskab	
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar 2020	-6.364	-6.697
Valutakursregulering	-15	0
Årets resultat	518	-3.894
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-532	-247
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	925	124
Afskrivning på goodwill	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	154	4.350
Værdireguleringer 31. december 2020	-5.314	-6.364
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	7.081	8.183

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.

9 Hensættelse til udskudt skat

Skattemæssigt underskud	-3.303	-3.104	-120	-4
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>3.303</u>	<u>3.105</u>	<u>120</u>	<u>4</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	<u>3.303</u>	<u>3.105</u>	<u>120</u>	<u>4</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>3.303</u>	<u>3.105</u>	<u>120</u>	<u>4</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Saldo primo 1. januar 2020	0	0	5.355	1.678
Hensat i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-832</u>	<u>3.238</u>
Saldo ultimo 31. december 2020	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.523</u>	<u>4.916</u>

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Ansvarlig lånekapital				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.000	2.000	0	0
Langfristet del	2.000	2.000	0	0
Inden for et år	0	0	0	0
	2.000	2.000	0	0
Banker				
Efter 5 år	0	187	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	229	0	0
Langfristet del	0	416	0	0
Inden for et år	423	52	0	0
Øvrig kortfristet gæld til banker	0	2.005	0	0
Kortfristet del	423	2.057	0	0
	423	2.473	0	0
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	0	1.006	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	293	0	0
Langfristet del	0	1.299	0	0
Inden for et år	1.299	78	0	0
	1.299	1.377	0	0
Andre kreditinstitutter				
Efter 5 år	707	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	10.787	12.500	0	0
Langfristet del	11.494	12.500	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	29.227	27.680	0	0
Kortfristet del	29.227	27.680	0	0
	40.721	40.180	0	0

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Anden gæld				
Efter 5 år	2.548	822	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.915	2.980	0	0
Langfristet del	<u>4.463</u>	<u>3.802</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inden for et år	450	1.188	0	0
Øvrig kortfristet anden gæld	<u>18.081</u>	<u>11.430</u>	<u>554</u>	<u>20</u>
Kortfristet del	<u>18.531</u>	<u>12.618</u>	<u>554</u>	<u>20</u>
	<u>22.994</u>	<u>16.420</u>	<u>554</u>	<u>20</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 19,5 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. 9.094.

Leasingforpligtelser - koncernselskab har indgået operationelle leje- og leasingaftaler vedrørende biler og it. Den samlede forpligtelse udgør t.kr 2.451.

Der påhviler koncernen en husleje-forpligtelse på i alt t.kr. 1.148.

Til sikkerhed for koncernselskabers gæld, som pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 25.660, er koncernselskab tiltrådt som selvskyldnerkautionist.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.299, er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 2.595.

Koncernselskab har udstedt ejer-pantebrev for i alt t.kr. 550 i ovenstående investeringsejendom til sikkerhed for bankgæld t.kr. 423.

Til sikkerhed for bankengagement er der deponeret skadesløsbrev stort t.kr. 32.000 med virksomhedspant i simple fordringer, regnskabsmæssig værdi t.kr. 26.358, varelager, regnskabsmæssig værdi t.kr. 36.779, driftsinventar og driftsmateriel, regnskabsmæssig værdi t.kr. 627.

Moderselskabet har ydet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor 3 datterselskaber gældende til 31. december 2021.

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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 2020 er sikret fremtidigt varekøb på t.USD 3.300 for en periode på op til 8 måneder. Dagsværdien af terminskontrakterne udgør pr. 31. december 2020 t.DKK -910, og urealiseret nettotab 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 nærstående parter er indgået på markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	t.kr.	t.kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.025	-262
Finansielle omkostninger	4.549	4.503
Af- og nedskrivninger	1.381	3.618
Skat af årets resultat	217	-91
	<u>4.122</u>	<u>7.768</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.955	-678
Ændring i tilgodehavender	2.903	-3.860
Ændring i leverandører mv.	5.199	-2.092
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-1.096	-122
	<u>1.051</u>	<u>-6.752</u>