



Day Birger et Mikkelsen A/S

Jens Kofods Gade 1, 3.
1268 København K
CVR-nr. 40848517

Årsrapport 09.10.2019 - 31.12.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.08.2021

Peter Henriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	11
Balance pr. 31.12.2020	12
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	14
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Day Birger et Mikkelsen A/S

Jens Kofods Gade 1, 3.

1268 København K

CVR-nr.: 40848517

Hjemsted: København

Regnskabsår: 09.10.2019 - 31.12.2020

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørnn, formand

Søren Iversen, næstformand

Kresten Vilsgaard

Bo Geisler

Peter Henriksen

Direktion

Peter Henriksen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 09.10.2019 - 31.12.2020 for Day Birger et Mikkelsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 09.10.2019 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.08.2021

Direktion

Peter Henriksen

adm. dir.

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørnn

formand

Søren Iversen

næstformand

Kresten Vilsgaard

Bo Geisler

Peter Henriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Day Birger et Mikkelsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Day Birger et Mikkelsen A/S for regnskabsåret 09.10.2019 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 09.10.2019 - 31.12.2020 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 31.08.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10052

Steen Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27730

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	22.234
Driftsresultat	(7.754)
Resultat af finansielle poster	(5.757)
Årets resultat	(13.510)
Balancesum	71.948
Investeringer i materielle aktiver	2.239
Egenkapital	1.490
Ansvarlig lånekapital	8.355
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(38.175)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(18.239)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	62.465
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	2,07
Soliditetsgrad inklusiv lånekapital	13,68

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Soliditetsgrad inklusiv lånekapital (%):

$\frac{\text{Egenkapital} + \text{ansvarlig lånekapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at sælge beklædningsgenstande via wholesale samt via egne butikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden DAY Birger et Mikkelsen A/S udgøres af to brands: DAY Birger et Mikkelsen og 2NDDAY, som blev etableret i 1997 og 2010. Begge brands har stærke markedspositioner i de nordiske lande samt i Storbritannien og Tyskland. Vi fastholder vores stærke position i disse områder og ser muligheden for fortsat udvikling. Begge brands blev relanceret med en ny international visuel identitet sammen med en ny kommerciel strategi, der henvender sig til tre hovedmarkeder: Storbritannien, Holland og Tyskland. Vores strategi baserer sig på de centrale partnerskaber, vi har skabt på disse markeder.

Resultatet for perioden fra 1. september 2019 til 31. december 2020 blev et tab på 13,5 millioner DKK. Tabet dækker også over 6 millioner DKK i ekstraordinære udgifter, som blev brugt på erhvervelsen af virksomheden og den efterfølgende integration og tilpasning af virksomhedens forretningsmodel. EBITDA for regnskabsåret er negativt med 4.9m DKK. Uden en række ekstraordinære udgifter i opstartsåret, ville EBITDA have været positivt.

På trods af den usædvanlige situation med COVID-19 og virksomhedens fornuftige fremadrettede initiativer, som blandt andet omfatter materielle forandringer af virksomhedens platforme, anser ledelsen ikke resultatet for perioden for at være tilfredsstillende.

Som en konsekvens af underskuddet fra driften var egenkapitalen per 31. december 2020 på 1,5m DKK. Hertil kommer, at virksomhedens aktionærer har bidraget med 8,3 millioner DKK i efterstillede/ansvarlige lån. Ledelsen har indgået en ny aftale med den nuværende finansielle institution, der sikrer virksomheden likviditet til fortsat drift, og ledelsen forventer, at de fremtidige resultater reetablerer virksomhedens selskabskapital

Forventet udvikling

Efter en stigning i ordreindtaget i 2021 forventer ledelsen stor fremgang i 2021, alt afhængig af den vedvarende usikkerhed omkring COVID-19.

Selskabets ledelse var lige ved at tabe pusten, da vi så tilbage på alle de ændringer, som vi har foretaget i vores stræben efter at være klar til en verden efter pandemien. Organisationen har varetaget arbejdet med at implementere den nye strategi i alle dele af virksomheden.

Nu har vi tre hovedprioriteter:

- 1) at fortsætte digitaliseringen af firmaet gennem vores online og engros datadrevne vækststrategier,
- 2) at udvikle vores centrale markeder og
- 3) aldrig at miste fokus på at levere et fremragende kommercielt koncept og oplevelse til vores engroskunder samt at skabe et enestående modebevidst udtryk for vores tusindvis af forbrugere.

Nyt firma

DAY Birger et Mikkelsen A/S brugte 2019 og 2020 på at vende tilbage til kernen af vores forretning. Vi skitserede et par projektleverancer i organisationen, som var centrale for, at vi kunne udføre vores nye kommercielle strategi. Disse projekter bestod i at skabe et nyt designstudie med vores allerede eksisterende DNA, flytte vores hovedkontor, implementere et nyt it-system og omorganisere organisationen.

Da pandemien ramte, kunne vi nemt have givet op og holdt fast i tingene, som de nu engang var, men i stedet udløste pandemien en vilje til at udvikle i et hurtigere tempo og til at revurdere virksomhedens aktiviteter og organisatoriske setup. Denne selvrefleksion førte til udviklingen af den strategi, vi har brugt det sidste år på at implementere: at mindske risici ved at begrænse egne offline detailaktiviteter og fokusere på at digitalisere

arbejdet med B2B-kunder. Vi har introduceret en datadrevet tilgang i alle afdelinger, fra design, salg og logistik til økonomi og markedsføring. Vores mål er at sikre både sell-in og sell-through ved at implementere feedbacksystemer i vores processer.

Oprydningsarbejdet

Sammen med resten af verden er DAY Birger et Mikkelsen A/S blevet påvirket af pandemien. Kun fire måneder efter vi overtog de to brands gennem køb af aktiver, ramte pandemien, og vores stærke detail- og franchisekanaler blev i stor udstrækning lukket. Virksomheden har oplevet et vanskeligt detailmarked med aftagende handel. Omsætningen i vores detailsegment er faldet betydeligt, hvilket har medført et utilfredsstillende resultat i den første ejerskabsperiode.

Gennem pandemien har vi været konsekvente i at følge vores strategi, navnlig den at mindske risici ved at styre omsætningen mod onlinesalg og implementere en datadrevet tilgang til vores engroshandel. Ved at følge denne strategi har vi reduceret vores detailaktiviteter med mere end 30%. Reduktionen havde betydningsfulde omkostninger i 2020 i form af lukning af butikker, udsalg af lagervarer og omorganisering af medarbejdere. Vi har nu justeret vores interne organisation, så den passer til vores nye strategi på tværs af virksomhedens afdelinger.

Investeringer

Overtagelsen af virksomheden har medført engangsinvesteringer, så som at flytte designteamet tilbage til København og relancere brandet DAY Birger et Mikkelsen. Den nye strategiske retning har krævet store investeringer i it-systemer, som skal understøtte vores engros- og onlinekanaler. Vi har lanceret vores nye selvdragne onlinebutik for både DAY Birger et Mikkelsen og 2NDDAY for at bakke op om vores strategi og vise verden vores brandunivers.

Det er ikke kun på tværs af detailhandel, engroshandel og selvdragnet nethandel, at vi har foretaget store ændringer. I 2020 var vi klar til at lancere vores nye Creative Directors første kollektion for virksomheden, som også medførte betydelige investeringer i PR og et show, der promoverede vores nye designsprog.

Ny strategi

Vores digitale fokus går ud på at skabe tæt dialog med og forståelse for vores kunder, så vi kan forblive et skridt foran dem. Viden om vores kunder hjælper os med at udvikle forretningsmuligheder og understøttes af et omorganiseret team, som omfatter både stærke samarbejdspartnere og et hold af interne specialister. I sidste ende vil denne strategi føre til forbedrede sell-through og hurtigere udviklingstider.

Med det nye image og DNA i DAY Birger et Mikkelsen ser vi allerede nu en voksende kundebase i Skandinavien og internationalt med kunder som Harvey Nichols, Brown Thomas, Fenwick, Arnotts, Breuninger and Kadewe. Vi har leveret den første kollektion baseret på vores nye DNA til butikkerne, og den har allerede vist sig at indfange slutkunder.

Miljømæssige forhold

For DAY Birger et Mikkelsen handler bæredygtighed i høj grad om at skabe sirligt kuraterede kollektioner, med styles som kunderne elsker, passer på og bærer i årtier.

Vi stræber efter at integrere de bedste og mest ansvarlige løsninger i alle led af vores værdikæde. Derfor gør vi en dyd ud af få kortlagt vores leverandører, træne vores medarbejdere samt eksterne stakeholders i bæredygtig praksis, og vi arbejder hårdt for at sikre, at vi når vores målsætninger for sourcing af mere ansvarlige materialer.

Vi samarbejder tæt med vores leverandører for at sikre, at de møder krav for social compliance, kemikalier og certificeringer og ligeledes for at sikre, at de bidrager til at øge de bæredygtige løsninger i vores kollektioner. Vi har udarbejdet en code of conduct såvel som firmapolitikker for børnearbejde, dyrevelfærd og kemikalierestriktioner.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Der henvises til note 2.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	3	22.234.017
Personaleomkostninger	4	(27.166.141)
Af- og nedskrivninger	5	(2.821.398)
Driftsresultat		(7.753.522)
Andre finansielle indtægter	6	460.475
Andre finansielle omkostninger	7	(6.217.164)
Årets resultat	8	(13.510.211)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.
Erhvervede varemærker		7.200.000
Goodwill		6.400.000
Immaterielle aktiver	9	13.600.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.817.199
Materielle aktiver	10	1.817.199
Anlægsaktiver		15.417.199
Fremstillede varer og handelsvarer		19.615.076
Forudbetalinger for varer		242.377
Varebeholdninger		19.857.453
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.538.923
Andre tilgodehavender		6.910.746
Periodeafgrænsningsposter	11	4.171.303
Tilgodehavender		30.620.972
Likvide beholdninger		6.051.940
Omsætningsaktiver		56.530.365
Aktiver		71.947.564

Passiver

	Note	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		5.000.000
Overført overskud eller underskud		(3.510.211)
Egenkapital		1.489.789
Andre hensatte forpligtelser	12	316.625
Hensatte forpligtelser		316.625
Ansvarlig lånekapital		8.355.686
Bankgæld		9.731.156
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		11.685.391
Anden gæld	13	1.217.213
Langfristede gældsforpligtelser	14	30.989.446
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	4.299.685
Bankgæld		12.128.218
Leasingforpligtelser		47.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.955.023
Anden gæld	15	7.721.033
Kortfristede gældsforpligtelser		39.151.704
Gældsforpligtelser		70.141.150
Passiver		71.947.564
Going concern	1	
Begivenheder efter balancedagen	2	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18	
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	19	

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	50.000	0	0	50.000
Kapitalforhøjelse	4.950.000	10.000.000	0	14.950.000
Overført til reserver	0	(10.000.000)	10.000.000	0
Årets resultat	0	0	(13.510.211)	(13.510.211)
Egenkapital ultimo	5.000.000	0	(3.510.211)	1.489.789

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.
Driftsresultat		(7.753.522)
Af- og nedskrivninger		2.821.398
Ændringer i arbejdskapital	16	(27.485.744)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(32.417.868)
Modtagne finansielle indtægter		460.475
Betalte finansielle omkostninger		(6.217.164)
Pengestrømme vedrørende drift		(38.174.557)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(16.000.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(2.238.597)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(18.238.597)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(56.413.154)
Optagelse af lån		47.465.094
Indskud ved stiftelse		15.000.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		62.465.094
Ændring i likvider		6.051.940
Likvider ultimo		6.051.940
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		6.051.940
Likvider ultimo		6.051.940

Noter

1 Going concern

Ledelsen har indgået en ny aftale med dets nuværende kreditinstitut til sikring af det fremtidige finansielle beredskab, og ledelsen forventer, at selskabets egenkapital kan genoprettes via selskabets fremtidige driftsresultater. Herudover har selskabets aktionærer indskudt ansvarlige lån på 8,3 mio DKK.

Regnskabet aflægges som følge heraf med fortsat drift for øje.

2 Begivenheder efter balancedagen

Som følge af genoplukningen af selskabets markeder, post-Covid19, og som følge af betydelig vækst i selskabets ordreoptag, forventer ledelsen et markant forbedret driftsresultat for 2021. Ledelsen er dog også opmærksom på, at en uventet negativ Covid19 udvikling kan påvirke årets resultat.

3 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation på i alt 4.921 t.kr. fra støtteordninger vedrørende faste omkostninger og lønkompensation, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020.

4 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.
Gager og lønninger	27.892.947
Pensioner	920.481
Andre omkostninger til social sikring	218.965
Andre personaleomkostninger	495.348
	29.527.741
Personaleomkostninger overført til aktiver	(2.361.600)
	27.166.141

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37
---	-----------

I henhold til ÅRL § 98b stk. 3 er ledelsens aflønning ikke oplyst.

5 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.400.000
Afskrivninger på materielle aktiver	421.398
	2.821.398

6 Andre finansielle indtægter

	2019/20
	kr.
Renteindtægter i øvrigt	441.871
Øvrige finansielle indtægter	18.604
	460.475

7 Andre finansielle omkostninger

	2019/20
	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3.486.577
Øvrige finansielle omkostninger	2.730.587
	6.217.164

8 Forslag til resultatdisponering

	2019/20
	kr.
Overført resultat	(13.510.211)
	(13.510.211)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
Tilgange	8.000.000	8.000.000
Kostpris ultimo	8.000.000	8.000.000
Årets afskrivninger	(800.000)	(1.600.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(800.000)	(1.600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.200.000	6.400.000

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Tilgange	2.238.597
Kostpris ultimo	2.238.597
Årets afskrivninger	(421.398)
Af- og nedskrivninger ultimo	(421.398)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.817.199

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger som vedrører fremtidige regnskabsperioder.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af forventede omkostninger til erstatningssummer.

13 Anden gæld

	2019/20 kr.
Feriepengeforpligtelser	1.217.213
	1.217.213

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	8.355.686	0
Bankgæld	2.968.844	9.731.156	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.330.841	11.685.391	1.871.267
Anden gæld	0	1.217.213	0
	4.299.685	30.989.446	1.871.267

Ved ansvarlig lånekapital er det ikke muligt at opgøre restgælden efter 5 år pålideligt, hvorfor denne er sat til 0 kr.

Langfristet anden gæld består af feriepengeforpligtelse til den nye ferielov.

15 Anden gæld

	2019/20 kr.
Moms og afgifter	3.534.658
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.730.477
Feriepengeforpligtelser	405.737
Anden gæld i øvrigt	1.050.161
	7.721.033

16 Ændring i arbejdskapital

	2019/20 kr.
Ændring i varebeholdninger	(19.857.453)
Ændring i tilgodehavender	(30.620.972)
Ændring i leverandørgæld mv.	22.992.681
	(27.485.744)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20
	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.934.684

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og kreditinstitutter i øvrigt er udstedt virksomhedspant nom. 20.000 t.kr. i tilgodehavender, varelager, goodwill, domænenavne og driftsmateriel.

Regnskabsmæssig værdi udgør pr statusdagen: 54.571 t.kr.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Manglende sammenlignelighed

Som følge af at dette er selskabets første regnskabsår, er der ingen sammenligningstal i resultatopgørelsen og balancen.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår

endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til forventede erstatningssummer.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved

årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.