

## **Day Birger et Mikkelsen A/S**

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

### **Årsrapport 2022**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
30.06.2023

---

**Peter Henriksen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Pengestrømsopgørelse for 2022	14
Noter	15
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: 01.01.2022 - 31.12.2022

## 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 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2023

## Direktion

**Peter Henriksen**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Henrik Thorup Theilbjørn**

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 30.06.2023

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Henrik Vedel**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10052

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>			
Bruttofortjeneste	21.083	22.800	22.136
Driftsresultat	3.656	3.310	(7.754)
Resultat af finansielle poster	(4.683)	(2.889)	(5.757)
Årets resultat	(204)	2.402	(13.510)
Balancesum	75.953	74.425	71.931
Egenkapital	3.687	3.891	1.490
Ansvarlig lånekapital	8.856	8.856	8.355
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.537	(1.443)	(38.175)
<b>Nøgletal</b>			
Soliditetsgrad (%)	4,85	5,23	2,07
Soliditetsgrad inklusiv lånekapital	18,74	17,13	13,69

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 ansvarlig lånekapital (%):

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

Balancesum



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at sælge beklædningsgenstande via Datadrevet WS, Online partners og egen online shop.

### 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 hhv. 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.

Vi har i 2022 haft en vækst i omsætning, på trods lukning af 6 franchise butikker og virksomhedens sidste retailbutik, svarende til 15% af virksomhedens total omsætning. Alligevel er omsætningen i vores engrosforretning steget med mere end 8%. Årets nedlukning af fysiske butikker har medført 1,7m i engangsomkostninger, som ikke vil være gældende i 2023.

Pengestrømmene fra driften har i året været positive med ca 4,6 mio kr. Der henvises til pengestrømsopgørelsen. Denne likviditet er anvendt til at kunne nedbringe selskabets rentebærende gæld med 6,5 mio kr.

Årets resultat er faldet qua stigende råvarepriser, som har påvirket vores bruttofortjeneste negativt, men virksomheden leverer en positiv drift med et EBITDA på 6.1m. Tages højde for engangsomkostninger udgør det normaliserede EBITDA således 7,8m

Årets resultat lander således på +/- 0, som forbedres i 2023.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er ikke som forventet, og er væsentligt lavere end forventet resultat. Dette skyldes primært stigende omkostninger til råvarer, samt øgede omkostninger til finansiering. For at styrke selskabets kapitalgrundlag, har ejerkredsen tilført 4 mio kr i egenkapital og 4 mio kr i ansvarlig lånekapital i 2023.

### Forventet udvikling

Vi har etableret en agil forretningsmodel og en virksomhedskultur, hvor virksomheden fremstår som et kreativt power house. Der er ansat en ny international profil som head of design på 2ndday, så begge brands nu er klar til en international ekspansion og udbredelse af distributionen i følgende lande: USA, Canada, Spanien, Italien, Polen, Finland og ekstra udvidelse i UK, som er virksomhedens største vækstområde.

Dette vil først få fuld indvirkning på omsætningen i 2024.

Vi oplever fortsat succes med vores designs, og 'value-for-money strategi'. Vores vækst forventes at fortsætte ind i 2023 med samme styrke.

### 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 målrettet 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 imødekommer 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.

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	2	<b>21.083.472</b>	<b>22.799.561</b>
Personaleomkostninger	3	(15.015.190)	(16.212.221)
Af- og nedskrivninger	4	(2.412.178)	(3.276.962)
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.656.104</b>	<b>3.310.378</b>
Andre finansielle indtægter	5	2.670.190	232.199
Andre finansielle omkostninger	6	(7.353.632)	(3.120.929)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.027.338)</b>	<b>421.648</b>
Skat af årets resultat	7	823.000	1.980.000
<b>Årets resultat</b>	8	<b>(204.338)</b>	<b>2.401.648</b>

# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.856.794	1.952.814
Erhvervede varemærker		5.600.000	6.400.000
Goodwill		4.000.000	4.800.000
<b>Immaterielle aktiver</b>	9	<b>11.456.794</b>	<b>13.152.814</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.293.811	1.380.695
<b>Materielle aktiver</b>	10	<b>1.293.811</b>	<b>1.380.695</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.750.605</b>	<b>14.533.509</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		18.305.371	15.697.833
<b>Varebeholdninger</b>		<b>18.305.371</b>	<b>15.697.833</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.879.167	33.252.419
Udskudt skat	11	2.803.000	1.980.000
Andre tilgodehavender		600.973	3.650.696
Periodeafgrænsningsposter	12	7.078.650	4.505.444
<b>Tilgodehavender</b>		<b>44.361.790</b>	<b>43.388.559</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>535.124</b>	<b>805.107</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>63.202.285</b>	<b>59.891.499</b>
<b>Aktiver</b>		<b>75.952.890</b>	<b>74.425.008</b>

**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		(1.312.901)	(1.108.563)
<b>Egenkapital</b>		<b>3.687.099</b>	<b>3.891.437</b>
Ansvarlig lånekapital		8.855.686	8.855.686
Bankgæld		1.535.786	8.342.525
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		8.492.787	10.004.298
Anden gæld	13	1.290.003	1.248.103
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>20.174.262</b>	<b>28.450.612</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	5.905.071	3.883.192
Bankgæld		14.297.276	13.720.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.865.774	12.494.115
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.500.000	0
Anden gæld	15	6.523.408	9.939.065
Periodeafgrænsningsposter	16	0	2.046.325
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>52.091.529</b>	<b>42.082.959</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>72.265.791</b>	<b>70.533.571</b>
<b>Passiver</b>		<b>75.952.890</b>	<b>74.425.008</b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	(1.108.563)	3.891.437
Årets resultat	0	(204.338)	(204.338)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(1.312.901)</b>	<b>3.687.099</b>

# Pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		3.656.104	3.310.378
Af- og nedskrivninger		2.412.178	3.276.962
Ændringer i arbejdskapital	17	3.151.908	(5.141.143)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>9.220.190</b>	<b>1.446.197</b>
Modtagne finansielle indtægter		2.670.190	232.199
Betalte finansielle omkostninger		(7.353.632)	(3.120.929)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>4.536.748</b>	<b>(1.442.533)</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		(294.813)	(2.441.017)
Køb mv. af materielle aktiver		(334.461)	0
Salg af materielle aktiver		0	47.745
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(629.274)</b>	<b>(2.393.272)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>3.907.474</b>	<b>(3.835.805)</b>
Optagelse af lån		1.500.000	0
Afdrag på lån mv.		(6.254.471)	(3.003.072)
Ændring i kassekredit		577.014	1.592.044
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(4.177.457)</b>	<b>(1.411.028)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(269.983)</b>	<b>(5.246.833)</b>
Likvider primo		805.107	6.051.940
<b>Likvider ultimo</b>		<b>535.124</b>	<b>805.107</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		535.124	805.107
<b>Likvider ultimo</b>		<b>535.124</b>	<b>805.107</b>

# Noter

## 1 Going concern

Ledelsen har en aftale med dets nuværende kreditinstitut til sikring af det fremtidige finansielle beredskab. Der er i 2023 indskudt yderligere kapital i form af både egenkapital med 4 mio kr og lånekapital med tilsvarende 4 mio kr, hvilket ledelsen vurderer er tilstrækkeligt til at regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

## 2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter sidste år modtaget kompensation på i alt 1.941 t.kr. fra støtteordninger vedrørende faste omkostninger og lønkompensation, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19.

Andre driftsindtægter udgør i år 65 t.kr. og består af refusionsbeløb i forbindelse med den primære drift.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	14.142.404	15.413.226
Pensioner	650.802	654.989
Andre omkostninger til social sikring	543.735	107.954
Andre personaleomkostninger	400.949	445.384
	<b>15.737.890</b>	<b>16.621.553</b>
Personaleomkostninger overført til aktiver	(722.700)	(409.332)
	<b>15.015.190</b>	<b>16.212.221</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	27

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

## 4 Af- og nedskrivninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.990.833	2.888.203
Afskrivninger på materielle aktiver	421.345	388.759
	<b>2.412.178</b>	<b>3.276.962</b>



**5 Andre finansielle indtægter**

	2022 kr.	2021 kr.
Renteindtægter i øvrigt	84.080	144
Valutakursreguleringer	2.586.110	0
Øvrige finansielle indtægter	0	232.055
	<b>2.670.190</b>	<b>232.199</b>

**6 Andre finansielle omkostninger**

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.644.727	2.958.679
Valutakursreguleringer	3.969.189	0
Øvrige finansielle omkostninger	739.716	162.250
	<b>7.353.632</b>	<b>3.120.929</b>

**7 Skat af årets resultat**

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	(823.000)	(1.980.000)
	<b>(823.000)</b>	<b>(1.980.000)</b>

**8 Forslag til resultatdisponering**

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	(204.338)	2.401.648
	<b>(204.338)</b>	<b>2.401.648</b>

**9 Immaterielle aktiver**

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	2.441.017	8.000.000	8.000.000
Tilgange	294.813	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.735.830</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(488.203)	(1.600.000)	(3.200.000)
Årets afskrivninger	(390.833)	(800.000)	(800.000)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(879.036)</b>	<b>(2.400.000)</b>	<b>(4.000.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.856.794</b>	<b>5.600.000</b>	<b>4.000.000</b>

## 10 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris primo	2.176.509
Tilgange	334.461
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.510.970</b>
Af- og nedskrivninger primo	(795.814)
Årets afskrivninger	(421.345)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.217.159)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.293.811</b>

## 11 Udskudt skat

	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Immaterielle aktiver	(70.000)	81.000
Materielle aktiver	(28.000)	(35.000)
Tilgodehavender	298.000	450.000
Fremførbare skattemæssige underskud	2.603.000	1.484.000
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>2.803.000</b>	<b>1.980.000</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Indregnet i resultatopgørelsen	2.803.000	1.980.000
<b>Ultimo</b>	<b>2.803.000</b>	<b>1.980.000</b>

### Udskudte skatteaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv forventes at kunne anvendes ved positive driftsresultater indenfor de kommende 3-5 år.

## 12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger som vedrører design, fremstilling og produktion af selskabets kommende varekollektioner, som bidrager til indtjeningen i fremtidige regnskabsperioder.

## 13 Anden gæld

	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Feriepengeforpligtelser	1.290.003	1.248.103
	<b>1.290.003</b>	<b>1.248.103</b>

## 14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	8.855.686	8.855.686
Bankgæld	2.968.136	1.587.500	1.535.786	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.936.935	2.295.692	8.492.787	0
Anden gæld	0	0	1.290.003	0
	<b>5.905.071</b>	<b>3.883.192</b>	<b>20.174.262</b>	<b>8.855.686</b>

Langfristet anden gæld består af feriepengeforpligtelse til den nye ferielov.

## 15 Anden gæld

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	4.604.984	4.290.302
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	59.480	412.513
Feriepengeforpligtelser	804.746	465.818
Anden gæld i øvrigt	1.054.198	4.770.432
	<b>6.523.408</b>	<b>9.939.065</b>

## 16 Periodeafgrænsningsposter

Selskabets periodeafgrænsningsposter vedrører forskydning i risikoovergangen ved indtægtsindregning.

## 17 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.607.538)	4.159.620
Ændring i tilgodehavender	(150.231)	(9.132.962)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.909.677	(167.801)
	<b>3.151.908</b>	<b>(5.141.143)</b>

## 18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.799.523	2.685.447

## 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør pr statusdagen: 65.770 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har stillet betalingsgaranti overfor tredjemand på i alt 840 t.kr.

**20 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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte ikke væsentlige reklassifikationer.

## Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Der er foretaget ændring i afskrivningsperioden for selskabets goodwill, så de fremadrettet afskrives over 10 år og ikke 5 år som tidligere. Ændringen er foretaget med baggrund i en vurdering af levetiden af selskabets goodwill.

Ændringen medfører at årets afskrivninger er reduceret med 800 t.kr. i forhold til tidligere skøn.

## 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.

**Skat**

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

**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 10 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. Aktiverne afskrives over 7-10 år.

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:

	<b>Brugstid</b>
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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte

skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **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 finansielle forpligtelser**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **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.