



Day Birger et Mikkelsen A/S

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

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.06.2022

Peter Henriksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Pengestrømsopgørelse for 2021	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: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørnn, formand

Kresten Vilsgaard

Bo Geisler

Peter Henriksen

Søren Iversen, næstformand

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 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28.06.2022

Direktion

Peter Henriksen

adm. dir.

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørnn
formand

Kresten Vilsgaard

Bo Geisler

Peter Henriksen

Søren Iversen
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Day Birger et Mikkelsen A/S

Revisionspåtegningen på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Day Birger et Mikkelsen A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af momsloven

Selskabet har ikke foretaget korrekte momsangivelser, hvorfor selskabet i forbindelse med et momsreview er blevet pålagt at betale ekstra moms. Forholdet er fortsat under behandling hos myndighederne, hvorfor det er uklart om der kommer et krav mod selskabet samt selskabets ledelse. Der henvises til omtale under eventualforpligtelser.

Aarhus, den 28.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Steen Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27730

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	22.869	22.234
Driftsresultat	3.310	(7.754)
Resultat af finansielle poster	(2.889)	(5.757)
Årets resultat	2.402	(13.510)
Balancesum	74.438	71.948
Investeringer i materielle aktiver	0	2.239
Egenkapital	3.891	1.490
Ansvarlig lånekapital	8.855	8.355
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(1.443)	(38.175)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.393)	(18.239)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.398)	62.465
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	5,23	2,07
Soliditetsgrad inklusiv lånekapital	12,87	13,68

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

Soliditetsgrad (%):

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

Soliditetsgrad inklusiv lånekapital (%):

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

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.

Vi har i 2021 haft en vækst i resultatet, som kommer efter nedlukning af vores fysiske butikker. Omsætningen i vores engrosforretning er steget med mere end 20%, som modsvarer reduktion af omsætning i de fysiske butikker. Årets nedlukning af fysiske butikker har medført store engangsomkostninger, som ikke vil være gældende i 2022.

Årets resultat på 2,4 mio. kr. anser ledelsen for værende tilfredsstillende, set i forhold til sidste års underskud på 13,5 mio. kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er som forventet i forhold til den planlagte reduktion af selskabets retail-omsætning.

Forventet udvikling

Vi har etableret en agil forretningsmodel og en virksomhedskultur, som er god til at tage imod uventede udfordringer. Vi forventer derfor, at den gode udvikling fortsætter i 2022 med fremgang i både omsætning og resultat.

Vi oplever fortsat succes med vores designs, og 'value-for-money strategi'. Vores vækst forventes at fortsætte ind i 2022 med samme styrke. Dette kommer efter en vækst på mere end 100 kunder i løbet af de sidste 12 måneder.

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. Der henvises til note 2.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	3	22.868.778	22.234.017
Personaleomkostninger	4	(16.281.438)	(27.166.141)
Af- og nedskrivninger	5	(3.276.962)	(2.821.398)
Driftsresultat		3.310.378	(7.753.522)
Andre finansielle indtægter	6	232.199	460.475
Andre finansielle omkostninger	7	(3.120.929)	(6.217.164)
Resultat før skat		421.648	(13.510.211)
Skat af årets resultat	8	1.980.000	0
Årets resultat	9	2.401.648	(13.510.211)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.952.814	0
Erhvervede varemærker		6.400.000	7.200.000
Goodwill		4.800.000	6.400.000
Immaterielle aktiver	10	13.152.814	13.600.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.380.695	1.817.199
Materielle aktiver	11	1.380.695	1.817.199
Anlægsaktiver		14.533.509	15.417.199
Fremstillede varer og handelsvarer		15.697.833	19.615.076
Forudbetalinger for varer		0	242.377
Varebeholdninger		15.697.833	19.857.453
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.252.419	19.538.923
Udskudt skat	12	1.980.000	0
Andre tilgodehavender		3.650.696	6.910.746
Periodeafgrænsningsposter	13	4.505.444	4.171.303
Tilgodehavender		43.388.559	30.620.972
Likvide beholdninger		818.194	6.051.940
Omsætningsaktiver		59.904.586	56.530.365
Aktiver		74.438.095	71.947.564

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		(1.108.563)	(3.510.211)
Egenkapital		3.891.437	1.489.789
Andre hensatte forpligtelser	14	0	316.625
Hensatte forpligtelser		0	316.625
Ansvarlig lånekapital		8.855.686	8.355.686
Bankgæld		8.342.525	9.731.156
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.004.298	11.685.391
Anden gæld	15	1.248.103	1.217.213
Langfristede gældsforpligtelser	16	28.450.612	30.989.446
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	3.883.192	4.299.685
Bankgæld		13.733.349	12.128.218
Leasingforpligtelser		0	47.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.494.115	14.955.023
Anden gæld	17	9.939.065	7.721.033
Periodeafgrænsningsposter	18	2.046.325	0
Kortfristede gældsforpligtelser		42.096.046	39.151.704
Gældsforpligtelser		70.546.658	70.141.150
Passiver		74.438.095	71.947.564
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	23		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	(3.510.211)	1.489.789
Årets resultat	0	2.401.648	2.401.648
Egenkapital ultimo	5.000.000	(1.108.563)	3.891.437

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		3.310.378	(7.753.522)
Af- og nedskrivninger		3.276.962	2.821.398
Ændringer i arbejdskapital	19	(5.141.143)	(27.485.744)
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.446.197	(32.417.868)
Modtagne finansielle indtægter		232.199	460.475
Betalte finansielle omkostninger		(3.120.929)	(6.217.164)
Pengestrømme vedrørende drift		(1.442.533)	(38.174.557)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.441.017)	(16.000.000)
Køb mv. af materielle aktiver		0	(2.238.597)
Salg af materielle aktiver		47.745	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.393.272)	(18.238.597)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(3.835.805)	(56.413.154)
Optagelse af lån		0	47.465.094
Afdrag på lån mv.		(3.003.072)	0
Indskud ved stiftelse		0	15.000.000
Ændring i kassekredit		1.605.131	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.397.941)	62.465.094
Ændring i likvider		(5.233.746)	6.051.940
Likvider primo		6.051.940	0
Likvider ultimo		818.194	6.051.940
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		818.194	6.051.940
Likvider ultimo		818.194	6.051.940

Noter

1 Going concern

Ledelsen har en 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 8,8 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 samt øget fokus på annoncering og marketing, forventer ledelsen et markant forbedret driftsresultat for 2022.

3 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter 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.

4 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	15.413.226	27.892.947
Pensioner	654.989	920.481
Andre omkostninger til social sikring	107.954	218.965
Andre personaleomkostninger	514.601	495.348
	16.690.770	29.527.741
Personaleomkostninger overført til aktiver	(409.332)	(2.361.600)
	16.281.438	27.166.141
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	37

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

5 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.888.203	2.400.000
Afskrivninger på materielle aktiver	388.759	421.398
	3.276.962	2.821.398

6 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	144	441.871
Øvrige finansielle indtægter	232.055	18.604
	232.199	460.475

7 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	2.958.679	3.486.577
Øvrige finansielle omkostninger	162.250	2.730.587
	3.120.929	6.217.164

8 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	(1.980.000)	0
	(1.980.000)	0

9 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	2.401.648	(13.510.211)
	2.401.648	(13.510.211)

10 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	0	8.000.000	8.000.000
Tilgange	2.441.017	0	0
Kostpris ultimo	2.441.017	8.000.000	8.000.000
Af- og nedskrivninger primo	0	(800.000)	(1.600.000)
Årets afskrivninger	(488.203)	(800.000)	(1.600.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(488.203)	(1.600.000)	(3.200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.952.814	6.400.000	4.800.000

11 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	2.238.597
Afgange	(62.088)
Kostpris ultimo	2.176.509
Af- og nedskrivninger primo	(421.398)
Årets afskrivninger	(388.759)
Tilbageførsel ved afgange	14.343
Af- og nedskrivninger ultimo	(795.814)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.380.695

12 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	81.000	114.000
Materielle aktiver	(35.000)	(138.000)
Tilgodehavender	450.000	0
Fremførbare skattemæssige underskud	1.484.000	24.000
Udskudt skat i alt	1.980.000	0

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Indregnet i resultatopgørelsen	1.980.000	0
Ultimo	1.980.000	0

Udskudte skatteaktiver

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

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger som vedrører fremtidige regnskabsperioder.

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af forventede omkostninger til erstatningssummer.

15 Anden gæld

	2021 kr.	2020 kr.
Feriepengeforpligtelser	1.248.103	1.217.213
	1.248.103	1.217.213

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	8.855.686	0
Bankgæld	1.587.500	2.968.844	8.342.525	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	2.295.692	1.330.841	10.004.298	1.486.933
Anden gæld	0	0	1.248.103	0
	3.883.192	4.299.685	28.450.612	1.486.933

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.

17 Anden gæld

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	4.290.302	3.534.658
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	412.513	2.730.477
Feriepengeforpligtelser	465.818	405.737
Anden gæld i øvrigt	4.770.432	1.050.161
	9.939.065	7.721.033

18 Periodeafgrænsningsposter

Selskabets periodeafgrænsningsposter vedrører forskydning i indtægtsindregning.

19 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	4.159.620	(19.857.453)
Ændring i tilgodehavender	(9.132.962)	(30.620.972)
Ændring i leverandørgæld mv.	(167.801)	22.992.681
	(5.141.143)	(27.485.744)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.623.395	3.934.684

21 Eventualforpligtelser

Selskabet har i 2021 været underlagt moms kontrol. Konklusionen herpå er ikke endelig, hvorfor der er risiko for at selskabet eller selskabets ledelse vil ifalde ansvar.

22 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: 62.584 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har stillet garantier overfor tredjemand på i alt 1.365 t.kr.

23 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.

Manglende sammenlignelighed

Som følge af at sidste regnskabsår var selskabets første regnskabs på i alt 15 måneder, er der ikke direkte sammenlignelighed med årets regnskabsår på 12 måneder.

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 regskabspost 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 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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivisere 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 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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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.