



Kyvee A/S

Nybovej 34
7500 Holstebro
CVR-nr. 42372579

Årsrapport 01.07.2022 - 30.06.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.01.2024

Peter Gottlieb Hølmkær Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	10
Koncernens balance pr. 30.06.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	21
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2023	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kyvee A/S

Nybovej 34

7500 Holstebro

CVR-nr.: 42372579

Hjemsted: Holstebro

Regnskabsår: 01.07.2022 - 30.06.2023

Bestyrelse

Michael Steen Sørensen, formand

Peter Gottlieb Hølmkær Pedersen

Emil Ravn Meldgaard

Direktion

Thomas Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 for Kyvee A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 11.01.2024

Direktion

Thomas Pedersen
direktør

Bestyrelse

Michael Steen Sørensen
formand

Peter Gottlieb Hølmkær Pedersen

Emil Ravn Meldgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kyvee A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kyvee A/S for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1 i årsrapporten, hvoraf det fremgår, at selskabet ikke har sikret tilstrækkeligt kapitalberedskab og likviditet til den fortsatte drift ved aflæggelsen af årsrapporten. Det er selskabets forventning, at der tilvejebringes tilstrækkelig kapital. Der pågår forhandlinger med investorer samt selskabets bankforbindelse om en samlet finansieringspakke for selskabet. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der gennemføres en ny investeringsrunde samt en fornyelse af selskabets bankaftale. Udfaldet af disse forhandlinger forventes først at være endeligt gennemført ved udgangen af januar 2024. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at nye investorer og en ny bankaftale opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 er der som følge heraf en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 11.01.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35428

Jonas Thøstesen Svensson

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47824

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	9.075	9.509
Driftsresultat	(19.007)	(68.771)
Resultat af finansielle poster	(1.569)	(372)
Årets resultat	(20.742)	(48.910)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(20.742)	(45.389)
Balancesum	50.934	72.793
Investeringer i materielle aktiver	184	15.275
Egenkapital	(5.290)	16.131
Egenkapital ekskl. minoriteter	(5.390)	15.861
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(2.414)	(23.456)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.210)	(16.566)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.643	40.136
Nøgletal		
Egenkapitalforrentning (%)	(382,66)	(79,48)
Soliditetsgrad (%)	(10,58)	21,79

Koncernen er først etableret pr. 07.05.21, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal i hoved- og nøgletal oversigten.

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

Egenkapitalforretning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at sælge vin og spiritus til B2C og B2B kunder gennem selskabets webshops samt egne butikker og franchisebutikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i aktiviteterne der ligger til grund for regnskabet 22/23 har været præget af de samfundsøkonomiske forhold, men også i en fortsat styrkelse af konceptet Vildmedvin. Således er der som året før oplevet mindre økonomisk aktivitet end forventet fra webshop handel, men en fortsat stigning i handel gennem butikker samt wholesale.

Koncernen har fokuseret på fortsat at opbygge egne og franchisebutikker i det indeværende år, hvor opstart binder likviditet, nødvendiggør øget lager og medfører opstartsomkostninger. Formålet er at øge omsætning og resultat over de kommende år. Der er endvidere investeret i et strategisk samarbejde med en større dansk aktør inden for dagligvare, hvilket kræver likviditet, men bidrager til udnyttelse af den faste kapacitet i organisation, lokaler og lagerrobot.

Omkostningsbasen, herunder husleje, løn og administrationsomkostninger, er ydermere tilpasset i et omfang hvorved der forventes en likviditetsmæssig positiv drift i de kommende regnskabsår. Tiltag til stimulering af omsætning og dækningsbidrag, inklusiv en forøgelse i andelen af egenimporteret vin solgt, er gennemført, og effekten er evident i det nye regnskabsår, hvor der forventes at blive præsenteret et mindre overskud før afskrivninger, skat og renter i niveauet 0 - 600 t.kr., mens samlet set forventes en øget aktivitet.

Koncernens fortsatte strategiske fokus medfører dog et betydeligt likviditetsbehov, der er delvist sikret gennem en aftale med EIFO, hvor trance 1 og 2 er udbetalt i 2023, og trance 3 forventes at være tilgængelig i 2024. Der er ydermere fremskreden dialog omkring en finansieringsrunde med de eksisterende ejere, samt flere eksterne investorer, med henblik på at styrke kapitalberedskabet. På tidspunktet for underskrift af regnskabet er der forhandling med virksomhedens bank, en aftale som kan færdiggøres efter den samlede finansieringsrunde er afsluttet. En aftale med banken og dermed også en eller flere investorer er nødvendig for koncernens fortsatte drift. Dette er ledelsen dog, på baggrund af de fremskredne forhandlinger, overbevist om nok skal finde sted. Samlet set forventes selskabet herefter, at være selvfinansierende i forhold til den budgetterede vækst.

For yderligere omtale henvises til note 1.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen forventede for regnskabsåret 2022/23 et underskud i EBITDA på 2-4 mio. kr. Resultatet blev et underskud i EBITDA på 9,9 mio. kr. Den negative afvigelse kan primært henvises til mindre økonomisk aktivitet end forventet fra webshop handel. Men også, at der har været foretaget større investeringer i opbygning af franchise konceptet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Resultatet er primært påvirket af yderligere investering i franchisekonceptet, samt mindre økonomisk aktivitet end forventet fra webshop handel.

Ledelsen har dog ikke vurderet behov for nedskrivning af selskabets aktiver, uanset usikkerheden. Dette skyldes den igangværende finansieringsrunde, hvor der er positive indikationer, hvorfor usikkerheden vedr. going concern ikke forventes, medføre behov for nedskrivning af hverken materielle eller immaterielle anlægsaktiver.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Den samfundsøkonomiske situation som følge af krig, oliepriser, generel inflation og renteudgifter har haft betydelige effekter på de forskellige forretningsben i Koncernen. Således har såvel omsætning som variable omkostninger påvirket især online handel. Omvendt, så mærkes der stadig en effekt af genåbning efter covid-19 og en generel lyst til handel i fysiske butikker, hvilket medfører betydelige fordele i detailbutikker. Væksten fra detail, forventes suppleret af vækst i såvel wholesale forretning som online i det næste regnskabsår, forventes at resultere i en positiv udvikling i EBITDA og en likviditetsmæssig positiv drift på trods af øgede renteudgifter.

Forventet udvikling

Koncernen forventer vækst i de kommende år, både i omsætning overordnet og antal af detailbutikker. Væksten kombineret med optimeringer allerede gennemført, er medvirkende til at koncernen forventer at blive profitabel med en positiv EBITDA i niveauet 0,5 - 1 mio. kr. for regnskabsåret 2023/24.

Koncernen er desuden påvirket af almindelige forekomne risici indenfor branchen vedrørende valuta og rente risikoen. Særligt koncernens kredit- og likviditetsrisiko kan påvirke renteniveauet, ligesom markedets renteniveauet kan påvirke koncernens finansielle omkostninger som følge af koncernens finansiering via kassekredit.

Videnressourcer

Koncernens vidensressourcer kendetegnes primært ved medarbejdere, samt webshop og egne udviklede IT systemer. Der arbejdes løbende på at sikre fastholdelse af medarbejdere, og der investeres løbende i videreudvikling og dokumentation af platform og IT systemer.

Miljømæssige forhold

I hovedkontoret og på lageret er der løbende bestræbelser på at reducere de miljømæssige påvirkninger af Koncernens kerneforretning.

Blandt andet genbruges alle pap materialer. Delvist til at genpakning og til at sende varer i, og delvist til fyld i kasserne under fragt. Til de resterende forsendelser benyttes FSC certificerede kasser og materialer.

I tilfælde hvor der er produkter med begrænset resterende holdbarhed, tilbydes kunder i forskellige konstellationer at købe disse til stærkt reducerede priser, eller de gives væk i forbindelse med andre køb med henblik på at reducere spild.

Der arbejdes i de kommende år på bedre dokumentation og beslutningsgrundlag i forhold til at kunne øge ambitionsniveauet omkring de miljømæssige forhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsaktiviteter består i udvikling af interne systemer til håndtering af websalg og optimering af procesoptimering ved onboarding og udvikling af franchise-konceptet.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har i perioden efter balancedagen arbejdet på at sikre ekstern finansiering i form af udbetaling af et Vækstlån fra EIFO, samt ved en kapitalforhøjelse fra investorer med henblik på at sikre en fornyet bankaftale, samt koncernens soliditet og likviditet til den fortsatte drift og vækst. For omtale af forudsætninger henvises til note 1.

Der er ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.075.031	9.508.565
Personaleomkostninger	3	(16.295.701)	(18.846.802)
Af- og nedskrivninger	4	(11.786.235)	(59.432.674)
Driftsresultat		(19.006.905)	(68.770.911)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	20.337.496
Andre finansielle indtægter		2.435	533.417
Andre finansielle omkostninger		(1.571.451)	(904.996)
Resultat før skat		(20.575.921)	(48.804.994)
Skat af årets resultat	5	(166.510)	(105.099)
Årets resultat	6	(20.742.431)	(48.910.093)

Koncernens balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	3.738.962	5.795.804
Erhvervede immaterielle aktiver		245.190	487.872
Erhvervede varemærker		1.022.727	2.250.000
Erhvervede lignende rettigheder		1.909.091	4.200.000
Goodwill		3.473.509	5.915.514
Immaterielle aktiver	7	10.389.479	18.649.190
Produktionsanlæg og maskiner		11.092.300	12.954.231
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		263.456	335.700
Indretning af lejede lokaler		549.803	610.100
Materielle aktiver	9	11.905.559	13.900.031
Deposita		649.132	728.998
Finansielle aktiver	10	649.132	728.998
Anlægsaktiver		22.944.170	33.278.219
Fremstillede varer og handelsvarer		21.371.902	34.380.226
Forudbetalinger for varer		64.698	156.578
Varebeholdninger		21.436.600	34.536.804
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.855.143	2.476.825
Andre tilgodehavender		637.231	1.255.827
Tilgodehavende skat		0	308.616
Periodeafgrænsningsposter	11	927.329	822.227
Tilgodehavender		6.419.703	4.863.495
Likvide beholdninger		133.054	114.089
Omsætningsaktiver		27.989.357	39.514.388
Aktiver		50.933.527	72.792.607

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		572.280	572.280
Overført overskud eller underskud		(5.961.871)	15.288.967
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		(5.389.591)	15.861.247
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		100.000	269.371
Egenkapital		(5.289.591)	16.130.618
Leasingforpligtelser		5.944.160	6.998.119
Anden gæld		1.160.060	2.058.324
Langfristede gældsforpligtelser	12	7.104.220	9.056.443
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	1.053.959	1.036.018
Bankgæld		25.295.700	25.041.863
Deposita		90.000	60.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		46.319	691.104
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.020.763	16.976.467
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.424.884	0
Skyldig skat		0	105.099
Anden gæld		3.187.273	3.694.995
Kortfristede gældsforpligtelser		49.118.898	47.605.546
Gældsforpligtelser		56.223.118	56.661.989
Passiver		50.933.527	72.792.607
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds-	Overført	Egenkapital tilhørende	Egenkapital til	I alt
	kapital	overskud eller	modervirksom	hørende	
	kr.	underskud	-hedens	minoritets-	kr.
	kr.	kr.	kapitalejere	interesser	kr.
Egenkapital primo	572.280	15.288.967	15.861.247	269.371	16.130.618
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	269.371	269.371	(269.371)	0
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(777.778)	(777.778)	100.000	(677.778)
Årets resultat	0	(20.742.431)	(20.742.431)	0	(20.742.431)
Egenkapital ultimo	572.280	(5.961.871)	(5.389.591)	100.000	(5.289.591)

Effekten af virksomhedskøb og - salg består af transaktioner mellem modervirksomhedens kapitalejere og minoriteter i takt med, at moderselskabets kapitalejere har erhvervet resterende 10% af kapitalandelene fra minoriteter i Mølhede ApS og har solgt kapitalandele til anden uafhængig minoritet.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		(19.006.905)	(68.770.911)
Af- og nedskrivninger		10.849.898	58.952.671
Ændringer i arbejdskapital	13	7.275.233	(13.266.202)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(881.774)	(23.084.442)
Modtagne finansielle indtægter		2.435	533.287
Betalte finansielle omkostninger		(1.571.451)	(904.866)
Refunderet/(betalt) skat		37.007	0
Pengestrømme vedrørende drift		(2.413.783)	(23.456.021)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.348.385)	(2.832.352)
Køb mv. af materielle aktiver		(183.667)	(6.733.993)
Køb af kapitalandele		(777.778)	(7.000.000)
Salg af kapitalandele		100.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.209.830)	(16.566.345)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(4.623.613)	(40.022.366)
Optagelse af lån		5.678.596	27.186.455
Afdrag på lån mv.		(1.036.018)	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	13.600.000
Andre pengestrømme vedrørende finansiering	16	0	(650.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		4.642.578	40.136.455
Ændring i likvider		18.965	114.089
Likvider primo		114.089	0
Likvider ultimo		133.054	114.089
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		133.054	114.089
Likvider ultimo		133.054	114.089

Koncernens noter

1 Going concern

Koncernen har i regnskabsåret realiseret et likviditetsmæssigt underskud fra den primære drift. Dette kan henføres til udviklingen i de samfundsøkonomiske forhold, men også i en fortsat styrkelse af konceptet Vildmedvin. Koncernen har oplevet mindre økonomisk aktivitet end forventet fra webshop handel, men modsat en fortsat stigning i handelen i koncernens fysiske vinbutikker samt wholesale.

Koncernen har i regnskabsåret gennemført en tilpasning af omkostningsbasen, herunder nedbragt omkostningerne til husleje, løn og administration. Tilpasningen medfører et forventet positivt EBITDA i de kommende regnskabsår, hvilket ligeledes vil styrke selskabets likviditet.

Koncernens fortsatte strategiske fokus medfører et øget likviditetsbehov, der delvist er sikret gennem en aftale med EIFO, hvor trance 1 og 2 er udbetalt i 2023, mens trance 3 forventes at være tilgængelig i 2024.

Koncernen har ved regnskabsaflæggelsen en igangværende dialog om kapitalforhøjelse med de eksisterende ejere, samt nye eksterne investorer, med henblik på at styrke kapitalberedskabet i koncernen. På tidspunktet for underskrift af årsrapporten er der endvidere forhandling med virksomhedens bank om en fornyelse og eventuelt udvidelse af det nuværende engagement. En fornyet bankaftale kan først færdiggøres efter den samlede finansieringsrunde er afsluttet, hvormed der ved regnskabsaflæggelsen ikke foreligger en gældende bank- og kreditaftale.

Den forventede kapitalforhøjelse, samt en fornyelse af aftalen med banken er nødvendig for koncernens fortsatte drift. Det er ledelsens vurdering, at en samlet finansieringsrunde vil blive gennemført med udgangen af januar 2024, og ledelsen er på baggrund af de fremskredne forhandlinger, overbevist om at den nødvendige likviditet vil blive fremskaffet i takt med behovet herfor.

Ledelsen har som følge heraf valgt at aflægge årsrapporten ud fra fortsat drift.

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har i perioden efter balancedagen arbejdet på at sikre ekstern finansiering i form af udbetaling af et Vækstlån fra EIFO, samt ved en kapitalforhøjelse fra investorer med henblik på at sikre en fornyet bankaftale samt koncernens soliditet og likviditet til den fortsatte drift og vækst. Selskabets resultater følger i alt væsentlighed de budgetterede resultater frem til og med november 2023.

Der er ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	15.107.635	17.012.870
Pensioner	596.643	916.454
Andre omkostninger til social sikring	278.532	391.240
Andre personaleomkostninger	312.891	526.238
	16.295.701	18.846.802
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	43
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.771.156	1.423.715
	1.771.156	1.423.715

4 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	9.608.096	27.946.470
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	30.113.888
Afskrivninger på materielle aktiver	2.178.139	1.372.316
	11.786.235	59.432.674

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	105.099
Ændring af udskudt skat	(17.350)	0
Regulering vedrørende tidligere år	183.860	0
	166.510	105.099

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Overført resultat	(20.742.431)	(45.389.486)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	(3.520.607)
	(20.742.431)	(48.910.093)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	8.078.687	651.078	9.000.000	14.800.000	42.971.499
Tilgange	1.315.580	32.805	0	0	0
Kostpris ultimo	9.394.267	683.883	9.000.000	14.800.000	42.971.499
Af- og nedskrivninger primo	(2.282.883)	(163.206)	(6.750.000)	(10.600.000)	(37.055.985)
Årets afskrivninger	(3.372.422)	(275.487)	(1.227.273)	(2.290.909)	(2.442.005)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.655.305)	(438.693)	(7.977.273)	(12.890.909)	(39.497.990)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.738.962	245.190	1.022.727	1.909.091	3.473.509

8 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter består af en software platform i form af selskabets hjemmeside til handel med vin. Den fremtidige forventning er positiv, og platformen forventes vil genere fremtidig omsætning til selskabet.

Udviklingsprojekterne færdiggøres løbende og tages i brug i takt med færdiggørelsen. Udviklingsprojekterne består primært af interne udviklingstimer og enkelte eksterne udviklingsomkostninger. Platformen forventes at generer fremtidig omsætning og konkurrencemæssige fordele til selskabet, som skal bidrage til den fremtidige vækstplan.

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	14.077.455	511.070	682.426
Tilgange	0	98.644	85.023
Kostpris ultimo	14.077.455	609.714	767.449
Af- og nedskrivninger primo	(1.123.224)	(175.370)	(72.326)
Årets afskrivninger	(1.861.931)	(170.888)	(145.320)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.985.155)	(346.258)	(217.646)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.092.300	263.456	549.803
Ikke-ejede aktiver	10.147.797	0	0

10 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	728.998
Tilgange	5.809
Afgange	(85.675)
Kostpris ultimo	649.132
Regnskabsmæssig værdi ultimo	649.132

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposterne består af forudbetalte forsikring, licenser samt forudbetalt pakke emballage.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Leasingforpligtelser	1.053.959	1.036.018	5.944.160	1.542.622
Anden gæld	0	0	1.160.060	0
	1.053.959	1.036.018	7.104.220	1.542.622

Langfristet anden gæld består af feriepengeforpligtelser optjent i perioden 01.09.2019 til 31.08.2020

Selskabets leasingforpligtelser omfatter leasing gæld af selskabets lagerrobot. Den regnskabsmæssige værdi af lagerrobotten udgør t.kr. 10.148 pr. 30.06.2023. Den regnskabsmæssige værdi af leasinggælden udgør t.kr. 6.998 pr. 30.06.2023.

13 Ændring i arbejdskapital

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	13.100.204	(15.927.847)
Ændring i tilgodehavender	(1.784.958)	(1.665.291)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.976.475)	3.844.747
Andre ændringer	936.462	482.189
	7.275.233	(13.266.202)

14 Andre pengestrømme vedrørende drift

I pengestrømme vedrørende drift indgår posten for af- og nedskrivninger med et andet beløb end summen af- og nedskrivninger i resultatopgørelsen. Forskellen skyldes indregning af leasing aktiver og tilhørende gæld.

15 Andre pengestrømme vedrørende investeringer

I pengestrømme vedrørende investeringer indgår posten for køb af materielle anlægaktiver og immaterielle anlægsaktiver med et andet bløb end den regnskabsmæssige tilgang, hvilket skyldes effekten af køb af anlægsaktiver som er finansiering ved leasinggæld.

16 Andre pengestrømme vedrørende finansiering

I pengestrømme vedrørende andre pengestrømme vedrørende finansiering indgår 650.000 kr. vedrørende køb af kapitalandele i Winefamily ApS efter der er opnået kontrol.

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.397.048	11.465.720

18 Eventualforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	189.554	195.517
Eventualforpligtelser i alt	189.554	195.517

Der er afgivet betalingsgarantier overfor leverandører og offentlige myndigheder i Vildmedvin ApS på et samlet beløb på i alt 190 t.kr.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Spar Nord har selskabet stillet virksomhedspant på 25.000 t.kr. Sikkerheden omfatter varebeholdninger, tilgodehavender fra salg samt andre immaterielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver pr. 30.06.2023 udgør 27.982 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende med Spar Nord har selskabet stillet virksomhedspant på 2.000 t.kr. Sikkerheden omfatter goodwill, immaterielle aktiver, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg og lagerbeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver pr. 30.06.2023 udgør 1.042 t.kr.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Vildmedvin ApS	Holstebro	ApS	100,00
WineFamly ApS	Holstebro	ApS	100,00
Mølhede ApS	Odense	ApS	90,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(447.026)	(234.688)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(11.712.362)	(59.551.706)
Andre finansielle indtægter	2	16.857	467.593
Andre finansielle omkostninger		(75.587)	(7.882)
Resultat før skat		(12.218.118)	(59.326.683)
Skat af årets resultat	3	0	(61.536)
Årets resultat	4	(12.218.118)	(59.388.219)

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.319.527	16.031.889
Finansielle aktiver	5	4.319.527	16.031.889
Anlægsaktiver		4.319.527	16.031.889
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.241.915	0
Tilgodehavender		4.241.915	0
Likvide beholdninger		0	8
Omsætningsaktiver		4.241.915	8
Aktiver		8.561.442	16.031.897

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		572.280	572.280
Overført overskud eller underskud		2.374.769	14.592.887
Egenkapital		2.947.049	15.165.167
Bankgæld		125	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		150.000	150.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	655.194
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.424.884	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		39.384	61.536
Kortfristede gældsforpligtelser		5.614.393	866.730
Gældsforpligtelser		5.614.393	866.730
Passiver		8.561.442	16.031.897
Going concern	1		
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	572.280	14.592.887	15.165.167
Årets resultat	0	(12.218.118)	(12.218.118)
Egenkapital ultimo	572.280	2.374.769	2.947.049

Modervirksomhedens noter

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud, som er påvirket af udviklingen i de samfundsøkonomiske forhold, men også i en fortsat styrkelse af konceptet Vildmedvin. Således er der som året før oplevet mindre økonomisk aktivitet end forventet fra webshop handel, men en fortsat stigning i handel gennem butikker samt wholesale.

Selskabet har i regnskabsåret arbejdet med en tilpasning af omkostningsbasen, herunder husleje, løn og administrationsomkostninger, er ydermere tilpasset i et omfang hvorved der forventes en likviditetsmæssig positiv drift i de kommende regnskabsår. Tiltag til stimulering af omsætning og dækningsbidrag, inklusiv en forøgelse i andelen af egenimporteret vin solgt, er gennemført, og effekten er evident i det nye regnskabsår, hvor der forventes at blive præsenteret et underskud.

Selskabets og koncernens fortsatte strategiske fokus medfører dog et betydeligt likviditetsbehov, der er delvist sikret gennem en aftale med EIFO, hvor trance 1 og 2 er udbetalt i 2023, og trance 3 forventes at være tilgængelig i 2024. Der er ydermere fremskreden dialog omkring en finansieringsrunde med de eksisterende ejere, samt flere eksterne investorer, med henblik på at styrke kapitalberedskabet. På tidspunktet for underskrift af regnskabet er der forhandling med virksomhedens bank, en aftale som kan færdiggøres efter den samlede finansieringsrunde er afsluttet. En aftale med banken og dermed også en eller flere investorer er nødvendig for selskabets fortsatte drift. Dette er ledelsen, på baggrund af de fremskredne forhandlinger, overbevist om nok skal finde sted.

Da der endnu ikke er indgået en endelig aftale med investorer eller banken, har det ikke været muligt at fremlægge en af investorer og banken godkendt likviditetsplan som er understøttet med en endelig bankaftale som dækker hele regnskabsåret 2023/24.

2 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.857	467.593
	16.857	467.593

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	61.536
	0	61.536

4 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Overført resultat	(12.218.118)	(59.388.219)
	(12.218.118)	(59.388.219)

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	102.955.935
Kostpris ultimo	102.955.935
Nedskrivninger primo	(86.924.046)
Afskrivninger på goodwill	(5.183.433)
Andel af årets resultat	(6.528.929)
Nedskrivninger ultimo	(98.636.408)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.319.527

Goodwill indregnet under kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Pr. 30.06.2023 udgør goodwill 4.320 t.kr. af værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Specifikation af kapitalandele i tilknyttede virksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår arbejde udført for egen regning.

Praksisændringen medfører ingen ændring af selskabets egenkapital, aktiver eller passiver. Eget arbejde udført for egen regning var tidligere præsenteret som et fradrag under personaleomkostningerne, men præsenteres nu på en særskilt linje som en del af bruttoavancen.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Sidste regnskabsår var selskabets første, hvorfor der ikke er helt sammenlignelighed med sammenligningstallene.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder, herunder ved trinvis overtagelse, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte eller erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet, hvor der opnås kontrol. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Der indregnes ikke goodwill af minoriteter men udelukkende af modersleskabets andel. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved køb af virksomheder og tilførsel af aktiver mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og andre 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.

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser, herunder abonnementer indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted (månedsvist). Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 normale 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter avancen opstået i forbindelse med den trinvis overtagelse af WineFamly ApS, hvorved der opstår en avance af den oprindelige ejerandel før der opnåes kontrol, da denne anses som solgt til den nye dagsværdi af selskabet på kontroltidspunktet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede varemærker og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 til 5 år
Indretning af lejede lokaler	2 til 10 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne 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 3 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 og betalt skat.

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, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.