



Surflin Gruppen ApS

Gåseagervej 12
8250 Egå
CVR-nr. 42731277

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.02.2022

Jeppé Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.09.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Surflin Gruppen ApS

Gåseagervej 12

8250 Egå

CVR-nr.: 42731277

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Direktion

Niels Thøgersen, direktør

Jeppe Hansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Surflin Gruppen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 09.02.2022

Direktion

Niels Thøgersen
direktør

Jeppe Hansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Surflin Gruppen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Surflin Gruppen ApS for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, 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. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 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.

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 09.02.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	33.055
Driftsresultat	17.969
Resultat af finansielle poster	(1.004)
Årets resultat	13.438
Årets resultat ekskl. minoriteter	12.638
Balancesum	93.313
Investeringer i materielle aktiver	4.284
Egenkapital	30.749
Egenkapital ekskl. minoriteter	29.684
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(17.733)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(661)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	18.458
Nøgletal	
Soliditetsgrad (%)	31,81

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i engros- og detailsalg af sportsartikler inden for vand- og skisport, herunder handel med kajaker, kanoer samt hertilhørende tilbehør.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 13.438 t.kr., hvilket koncernens ledelse anser som tilfredsstillende. Koncernens egenkapital udgør pr. 30.09.2021 29.684 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Da det er koncernens første regnskabsår har der ikke været nedskrevne resultatforventninger på koncernniveau. På selskabsniveau er resultaterne på niveau med ledelsens forventninger herom.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2021/22 forventer koncernen et driftsresultat i niveauet 16.000 t.kr. til 20.000 t.kr.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejder med specialviden inden for koncernens produktsortimenter således at koncernens kunder betjenes på bedst mulig vis.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen deltager ikke i egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	33.054.985
Personaleomkostninger	3	(14.249.623)
Af- og nedskrivninger		(836.037)
Driftsresultat		17.969.325
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		719.079
Andre finansielle indtægter		115.404
Andre finansielle omkostninger		(1.119.252)
Resultat før skat		17.684.556
Skat af årets resultat	4	(4.246.313)
Årets resultat	5	13.438.243

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.
Erhvervede varemærker		0
Goodwill		1.029.670
Immaterielle aktiver	6	1.029.670
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		688.422
Indretning af lejede lokaler		1.672.493
Materielle aktiver	7	2.360.915
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.292.641
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.500
Finansielle aktiver	8	4.315.141
Anlægsaktiver		7.705.726
Fremstillede varer og handelsvarer		64.483.299
Forudbetalinger for varer		16.603.583
Varebeholdninger		81.086.882
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.965.693
Andre tilgodehavender		452.762
Periodeafgrænsningsposter	9	39.000
Tilgodehavender		4.457.455
Likvide beholdninger		63.381
Omsætningsaktiver		85.607.718
Aktiver		93.313.444

Passiver

	Note	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.517.641
Overført overskud eller underskud		26.897.216
Forslag til udbytte for regnskabsåret		228.800
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		29.683.657
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.065.541
Egenkapital		30.749.198
Udskudt skat	10	180.000
Hensatte forpligtelser		180.000
Bankgæld		934.570
Skyldig skat		4.141.202
Anden gæld		2.011.145
Langfristede gældsforpligtelser	11	7.086.917
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	758.708
Bankgæld		22.276.664
Modtagne forudbetalinger fra kunder		334.391
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.718.622
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		9.039.795
Skyldig skat		2.914.958
Anden gæld	12	15.254.191
Kortfristede gældsforpligtelser		55.297.329
Gældsforpligtelser		62.384.246
Passiver		93.313.444
Begivenheder efter balancedagen	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15	
Transaktioner med nærtstående parter	16	
Dattervirksomheder	17	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	17.006.004	0	17.046.004
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(221.200)	221.200	0	0
Overført til reserver	0	2.019.762	(2.019.762)	0	0
Årets resultat	0	719.079	11.689.774	228.800	12.637.653
Egenkapital ultimo	40.000	2.517.641	26.897.216	228.800	29.683.657

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	0	17.046.004
Effekt af virksomhedskøb o.l.	264.951	264.951
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	800.590	13.438.243
Egenkapital ultimo	1.065.541	30.749.198

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.
Driftsresultat		17.969.325
Af- og nedskrivninger		836.037
Ændringer i arbejdskapital	13	(34.655.901)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(15.850.539)
Modtagne finansielle indtægter		115.404
Betalte finansielle omkostninger		(1.119.251)
Refunderet/(betalt) skat		(878.707)
Pengestrømme vedrørende drift		(17.733.093)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(980.938)
Salg af materielle aktiver		98.501
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		221.200
Pengestrømme vedrørende investeringer		(661.237)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(18.394.330)
Optagelse af lån		17.272.968
Udbetalt udbytte		(3.000.000)
Koncernens likvider primo		4.184.743
Pengestrømme vedrørende finansiering		18.457.711
Ændring i likvider		63.381
Likvider ultimo		63.381
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		63.381
Likvider ultimo		63.381

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter kompensation fra de støtteordninger vedrørende lønomkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 427.787 kr.

3 Personaleomkostninger

	2020/21
	kr.
Gager og lønninger	13.563.156
Pensioner	212.280
Andre omkostninger til social sikring	229.977
Andre personaleomkostninger	244.210
	14.249.623
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	36

	Ledelses-
	vederlag
	2020/21
	kr.
Direktion	1.430.657
	1.430.657

4 Skat af årets resultat

	2020/21
	kr.
Aktuel skat	4.141.202
Ændring af udskudt skat	62.000
Regulering vedrørende tidligere år	43.111
	4.246.313

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21
	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	228.800
Overført resultat	12.408.853
Minoritetsinteressers andel af resultatet	800.590
	13.438.243

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	400.000	1.383.790
Kostpris ultimo	400.000	1.383.790
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(328.572)	(134.505)
Årets afskrivninger	(71.428)	(219.615)
Af- og nedskrivninger ultimo	(400.000)	(354.120)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.029.670

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.193.538	2.110.014
Tilgange	528.000	452.938
Afgange	0	(189.751)
Kostpris ultimo	1.721.538	2.373.201
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(922.859)	(455.722)
Årets nedskrivninger	(11.000)	0
Årets afskrivninger	(99.257)	(336.236)
Tilbageførsel ved afgange	0	91.250
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.033.116)	(700.708)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	688.422	1.672.493

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.775.000	725.000	22.500
Afgange	0	(725.000)	0
Kostpris ultimo	1.775.000	0	22.500
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.019.762	0	0
Afskrivninger på goodwill	(119.499)	0	0
Andel af årets resultat	1.226.206	0	0
Regulering af interne avancer	(387.628)	0	0
Udbytte	(221.200)	0	0
Opskrivninger ultimo	2.517.641	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.292.641	0	22.500

Goodwill i kapitalandele i associerede virksomheder udgør 238.998 kr.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Surf & Ski, Aalborg ApS	Aalborg	50
Surf og Ski Odense ApS	Odense	50

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger primært vedrørende licenser, husleje og forsikringer.

10 Udskudt skat

	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	13.000
Materielle aktiver	191.000
Finansielle aktiver	(13.000)
Tilgodehavender	(11.000)
Udskudt skat i alt	180.000

Bevægelser i året	2020/21 kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	180.000
Ultimo	180.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Bankgæld	758.708	934.570
Skyldig skat	0	4.141.202
Anden gæld	0	2.011.145
	758.708	7.086.917

Koncernen har ingen forpligtelser som forfalder efter 5 år.

12 Anden gæld (kortfristet)

	2020/21 kr.
Moms og afgifter	13.117.446
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.108.118
Feriepengeforpligtelser	524.239
Anden gæld i øvrigt	504.388
	15.254.191

13 Ændring i arbejdskapital

	2020/21 kr.
Ændring i varebeholdninger	(35.680.206)
Ændring i tilgodehavender	3.216.480
Ændring i leverandørgæld mv.	(9.319.221)
Andre ændringer	7.127.046
	(34.655.901)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	859.000

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 16.000 t.kr. i koncernens driftsmateriel, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

16 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.

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Århus Surf & Ski ApS	Aarhus	ApS	100
Kajakkæden ApS	Køge	ApS	100
Surflin Butik ApS	Aarhus	ApS	100
Kajak.dk ApS	Gladsaxe	ApS	70

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(40.625)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.678.278
Årets resultat	2	12.637.653

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.724.282
Finansielle aktiver	3	29.724.282
Anlægsaktiver		29.724.282
Aktiver		29.724.282

Passiver

	Note	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.678.278
Overført overskud eller underskud		16.736.579
Forslag til udbytte for regnskabsåret		228.800
Egenkapital		29.683.657
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.625
Kortfristede gældsforpligtelser		40.625
Gældsforpligtelser		40.625
Passiver		29.724.282
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleforhold	4	
Eventualforpligtelser	5	
Transaktioner med nærtstående parter	6	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	40.000	0	17.006.004	0	17.046.004
Årets resultat	0	12.678.278	(269.425)	228.800	12.637.653
Egenkapital ultimo	40.000	12.678.278	16.736.579	228.800	29.683.657

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	228.800
Overført resultat	12.408.853
	12.637.653

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	17.046.004
Kostpris ultimo	17.046.004
Andel af årets resultat	15.092.469
Regulering af interne avancer	(2.414.191)
Opskrivninger ultimo	12.678.278
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.724.282

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Personaleforhold

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

5 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Manglende sammenlignelighed

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis. Selskabet er stiftet pr. 01.10.2020, hvorfor årsrapporten ikke indeholder sammenligningstal.

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 udøve bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 eksklusiv 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.

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 den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, 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. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. 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 erhvervede immaterielle rettigheder.

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
Indretning af lejede lokaler	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.

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.

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 goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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 fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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

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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.