

Topco Vækst-Invest II ApS

Østre Havnepromenade 26 2 tv, 9000 Aalborg
CVR-nr. 43 29 39 31

Årsrapport for regnskabsåret 30.05.22 - 31.12.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.06.23

Søren Mølgaard Kristensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 13
Resultatopgørelse	14
Balance	15 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 33

Selskabet

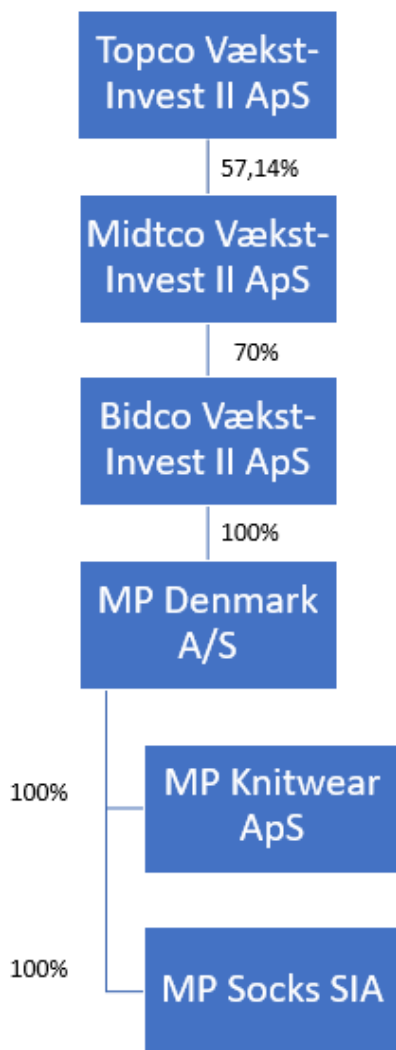
Topco Vækst-Invest II ApS
Østre Havnepromenade 26 2 tv
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 43 29 39 31
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Søren Mølgaard Kristensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 30.05.22 - 31.12.22 for Topco Vækst-Invest II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 30.05.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 8. juni 2023

Direktionen

Søren Mølgaard Kristensen

Til kapitalejeren i Topco Vækst-Invest II ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Topco Vækst-Invest II ApS for regnskabsåret 30.05.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 30.05.22 - 31.12.22 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 koncernen og 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Skive, den 8. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32204

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

	30.05.22
Beløb i t.DKK	31.12.22

Resultat

Bruttoresultat	28.888
Indeks	100
Resultat af primær drift	3.210
Indeks	100
Finansielle poster i alt	-1.124
Årets resultat	404

Balance

Samlede aktiver	107.529
Investeringer i materielle anlægsaktiver	308
Egenkapital	37.233

Hovedtal - fortsat -

	30.05.22
Beløb i t.DKK	31.12.22

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	-5.991
Investeringer	-76.635
Finansiering	88.298

Årets pengestrømme	5.672
--------------------	-------

Nøgletal

30.05.22
31.12.22

Soliditet

Soliditetsgrad	35%
----------------	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	113
---------------------------	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i lighed med tidligere år i produktudvikling, produktion, sourcing og afsætning af strømper og strømpebukser samt huer, tørklæder og andre accessories. Salget sker gennem selskabets brands; MP Kids, Melton, MP Women og Sneaky Fox. Produktionen er placeret i Letland via et 100% ejet datterselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 30.05.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 404.237. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.233.450.

Koncernen har pr. 30.05.22 overtaget driften af den nu tidligere MP-koncernen. Driften for denne periode indgår derfor udelukkende i koncernregnskabet. Årets koncernresultat er derudover yderligere påvirket af betydelige opstartsomkostninger i forbindelse med erhvervelsen af aktiviteterne i MP.

Under ovenstående forudsætninger finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Gennem en fortsat fokuseret produktudvikling, en rationel og konkurrencekraftig produktion samt en yderligere udvidet samt styrket salgs og distributionsindsats, forventer ledelsen vækst på 5-10 % i nettoomsætning og et resultat før skat i intervallet t.DKK 8-11.000 for det kommende år.

Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen er eksponeret over for valutarisici fra primært EUR, NOK og USD som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK. Valutarisici afdækkes primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning inden for de førstkommende 12 måneder.

Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Eksternt miljø

Selskabet sikrer sig råvarer og producerer i overensstemmelse med de til enhver tid gældende normer for ansvarlighed og miljøhensyn.

Selskabet arbejder konstant med initiativer med fokus på ESG og CSR indenfor primært

- Sociale forhold, herunder gennemført BSCI på fabrikken i Letland
- Genanvendelse
- Miljø og klima
- Råmaterialer og pakkematerialer

Datterselskabet i Letland har i tilknytning til fabrikken opført eget solcelleanlæg, som producerer elektricitet primært anvendt til produktionen. Dette reducerer CO₂-udledningen med 30% årligt, svarende til 100 tons.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	30.05.22	30.05.22
	31.12.22	31.12.22
Note	DKK	DKK
Bruttoresultat	28.887.778	-35.000
1 Personaleomkostninger	-19.229.431	0
Resultat før af- og nedskrivninger	9.658.347	-35.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsakti- ver	-6.448.651	0
Resultat af primær drift	3.209.696	-35.000
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-35.714
Andre finansielle indtægter	140.339	0
Andre finansielle omkostninger	-1.264.699	-75
Resultat før skat	2.085.336	-70.789
Skat af årets resultat	-1.681.099	7.717
Årets resultat	404.237	-63.072

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Kon- cern	Modervir- ksomhed
		31.12.22	31.12.22
		DKK	DKK
Note	Goodwill	48.721.960	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	48.721.960	0
	Grunde og bygninger	10.325.655	0
	Produktionsanlæg og maskiner	7.441.221	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.154.238	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	21.921.114	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	14.921.852
7	Deposita	142.500	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	142.500	14.921.852
	Anlægsaktiver i alt	70.785.574	14.921.852
	Råvarer og hjælpematerialer	7.863.151	0
	Varer under fremstilling	1.119.692	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.354.934	0
	Forudbetalinger for varer	610.999	0
	Varebeholdninger i alt	23.948.776	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.183.270	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	7.717
	Andre tilgodehavender	199.463	0
8	Periodeafgrænsningsposter	740.731	0
	Tilgodehavender i alt	7.123.464	7.717
	Likvide beholdninger	5.671.356	40.925
	Omsætningsaktiver i alt	36.743.596	48.642
	Aktiver i alt	107.529.170	14.970.494

PASSIVER		Kon- cern	Modervir- ksomhed
		31.12.22	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
9	Selskabskapital	41.000	41.000
	Overført resultat	14.894.494	14.894.494
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	14.935.494	14.935.494
10	Minoritetsinteresser	22.297.956	0
	Egenkapital i alt	37.233.450	14.935.494
11	Hensættelser til udskudt skat	1.158.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.158.000	0
12	Gæld til kreditinstitutter	39.521.264	0
12	Anden gæld	5.145.834	0
12	Periodeafgrænsningsposter	2.498.419	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	47.165.517	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.228.800	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.718.569	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.724.281	35.000
	Selskabsskat	1.917.099	0
	Anden gæld	4.282.630	0
	Periodeafgrænsningsposter	100.824	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.972.203	35.000
	Gældsforpligtelser i alt	69.137.720	35.000
	Passiver i alt	107.529.170	14.970.494
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 30.05.22 - 31.12.22						
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	80.000	0	120.000	0	120.000
Kapitalforhøjelse	1.000	14.877.566	0	14.878.566	21.830.647	36.709.213
Overførsler til/fra andre reserver	0	-14.957.566	14.957.566	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-63.072	-63.072	467.309	404.237
Saldo pr. 31.12.22	41.000	0	14.894.494	14.935.494	22.297.956	37.233.450

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 30.05.22 - 31.12.22						
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	40.000	80.000	0	120.000	0	120.000
Kapitalforhøjelse	1.000	14.877.566	0	14.878.566	0	14.878.566
Overførsler til/fra andre reserver	0	-14.957.566	14.957.566	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-63.072	-63.072	0	-63.072
Saldo pr. 31.12.22	41.000	0	14.894.494	14.935.494	0	14.935.494

Koncernens pengestrømsopgørelse

	Kon- cern
	30.05.22
	31.12.22
	DKK
Note	
Årets resultat	404.237
15 Reguleringer	9.902.110
Forskydning i driftskapital	
Varebeholdninger	-23.948.776
Tilgodehavender	-7.123.464
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.724.281
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	13.969.673
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-3.071.939
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	140.339
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.264.699
Betalt selskabsskat	-1.794.824
Pengestrømme fra driften	-5.991.123
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-54.714.253
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.921.114
Pengestrømme fra investeringer	-76.635.367
Kapitaltilførsel	36.829.213
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	51.468.633
Pengestrømme fra finansiering	88.297.846
Årets samlede pengestrømme	5.671.356
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.671.356
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	5.671.356
I alt	5.671.356

	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	30.05.22	30.05.22
	31.12.22	31.12.22
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	16.694.227	0
Pensioner	1.878.136	0
Andre omkostninger til social sikring	97.841	0
Andre personaleomkostninger	559.227	0
I alt	19.229.431	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	113	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	-35.714
---	---	---------

3. Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	467.309	0
Overført resultat	-63.072	-63.072
I alt	404.237	-63.072

4. Immaterielle anlægsaktiverBeløb i DKK Goodwill

Koncern:

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	14.400.000
Tilgang i året	48.107.110

Kostpris pr. 31.12.22	62.507.110
-----------------------	------------

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-7.792.857
Afskrivninger i året	-5.992.293

Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-13.785.150
------------------------------------	-------------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	48.721.960
------------------------------------	------------

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
-------------	---------------------	------------------------------	---

Koncern:

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	12.091.609	41.024.583	7.856.529
Tilgang i året	0	0	307.798

Kostpris pr. 31.12.22	12.091.609	41.024.583	8.164.327
-----------------------	------------	------------	-----------

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.526.423	-32.420.971	-3.286.652
Afskrivninger i året	-239.531	-1.162.391	-723.437

Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.765.954	-33.583.362	-4.010.089
------------------------------------	------------	-------------	------------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	10.325.655	7.441.221	4.154.238
------------------------------------	------------	-----------	-----------

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Tilgang i året	14.957.566
Kostpris pr. 31.12.22	14.957.566
Årets resultat fra kapitalandele	-35.714
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-35.714
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	14.921.852

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	142.500
Kostpris pr. 31.12.22	142.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	142.500

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	41.000	41.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	1.000	1.000
	Kon- cern	Modervir- ksomhed
	31.12.22 DKK	31.12.22 DKK

10. Minoritetsinteresser

Kapitalforhøjelse	21.830.647	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	467.309	0
I alt	22.297.956	0

11. Udskudt skat

Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	1.081.000	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	77.000	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.158.000	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 29.05.22
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	10.228.800	12.857.143	49.750.064	49.750.064
Anden gæld	0	0	5.145.834	5.145.834
Periodeafgrænsningsposter	0	1.994.299	2.498.419	2.498.419
I alt	10.228.800	14.851.442	57.394.317	57.394.317

Periodeafgrænsningsposter består af et modtaget offentligt tilskud til et udviklingsprojekt.

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 24-72 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 4.306.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en betalingsgaranti på t.DKK 407 overfor leverandører.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Selskabet har skadesløsebrev på DKK 32.100.000 i form af virksomhedspant med pant i simple driftsmidler, fordringer, varelager, driftsmateriel, goodwill mv.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.dkk 45.000, er der afgivet pant med sikkerhed i aktiviteter.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

	Kon- cern
	30.05.22
	31.12.22
	DKK

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.448.651
Finansielle indtægter	-140.339
Finansielle omkostninger	1.264.699
Skat af årets resultat	1.681.099
Øvrige reguleringer	648.000
I alt	9.902.110

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Der er ikke angivet sammenligningstal for modervirksomheden og koncernen, da der er tale om første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	7-10	0
Bygninger	20-50	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-8	5-10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5	0

Goodwill afskrives over 7-10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke
afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab ind-
regnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt
for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forven-
tet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt
aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regn-
skabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-
pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendel-
sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet el-
ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Ned-
skrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.