

Vestergaard A/S

Jegindøvej 21, 8800 Viborg
CVR-nr. 28 12 38 76

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.12.24

Lise-Lotte Vestergaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

Vestergaard A/S
Jegindøvej 21
8800 Viborg
Telefon: 89 28 18 00
Hjemsted: Viborg
CVR-nr.: 28 12 38 76
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Johnny Vestergaard

Bestyrelse

Lise-Lotte Vestergaard
Henning Laursen
Lars Christensen
Johnny Vestergaard

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for Vestergaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 20. december 2024

Direktionen

Johnny Vestergaard

Bestyrelsen

Lise-Lotte Vestergaard
Formand

Henning Laursen

Lars Christensen

Johnny Vestergaard

Til kapitalejeren i Vestergaard A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Vestergaard A/S for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Skive, den 20. december 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	13.044	12.316	9.198	6.198	5.560
Finansielle poster i alt	-3.480	-2.235	-2.322	-969	-1.443
Årets resultat	7.434	7.864	5.411	4.104	3.217
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	140.911	138.280	130.324	108.391	108.806
Investeringer i materielle anlægsaktiver	37	646	286	933	857
Egenkapital	52.389	44.954	37.091	31.680	27.500

Nøgletal

2023/24 2022/23 2021/22 2020/21 2019/20

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	15%	19%	16%	14%	12%
----------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	37%	33%	28%	29%	25%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	22	23	26	32	30
---------------------------	----	----	----	----	----

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

Selskabets aktiviteter består i engroshandel med hobby- og legetøjsartikler samt beslægtede varer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK 7.434.016 mod DKK 7.863.951 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 52.388.508.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 var et positivt resultat. Målsætningen blev opfyldt og resultatet anses derfor som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år i niveauet DKK 5-10.000.000.

Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet er eksponeret over for valutarisici fra primært EUR, GBP og USD som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Likviditetsrisici

Selskabet er eksponeret over for likviditetsrisici som følge af de løbende aktiviteter og tilbagebetalingsaftaler for lånefinansiering. Selskabets likviditetsstyring er vital i relation til den løbende drift og betaling af finansielle forpligtelser, idet manglende likviditet kan medføre misligholdelse af lånevilkår, hvilket kan have væsentlige konsekvenser for selskabet.

Eksternt miljø

Som en del af den samlede strategi for selskabets miljøarbejde, er der blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssigt forsvarlig drift og indgår som en naturlig del af selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttofortjeneste	26.978.783	25.884.326
1	Personaleomkostninger	-13.337.461	-13.001.934
	Resultat før af- og nedskrivninger	13.641.322	12.882.392
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-597.775	-566.344
	Resultat af primær drift	13.043.547	12.316.048
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-77.705	97.263
3	Andre finansielle indtægter	176.505	250.270
	Andre finansielle omkostninger	-3.578.889	-2.582.778
	Resultat før skat	9.563.458	10.080.803
	Skat af årets resultat	-2.129.442	-2.216.852
	Årets resultat	7.434.016	7.863.951
4	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		30.06.24	30.06.23
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	20.912.228	21.082.544
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.095.970	1.486.129
5	Materielle anlægsaktiver i alt	22.008.198	22.568.673
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.116.824	1.194.529
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.500	10.500
7	Andre tilgodehavender	3.900.569	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.027.893	1.205.029
	Anlægsaktiver i alt	27.036.091	23.773.702
	Fremstillede varer og handelsvarer	58.541.926	65.259.782
	Forudbetalinger for varer	7.591.775	8.044.727
	Varebeholdninger i alt	66.133.701	73.304.509
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.229.553	28.421.151
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.762.441	6.608.360
	Andre tilgodehavender	1.663.045	563.991
8	Periodeafgrænsningsposter	161.730	173.365
	Tilgodehavender i alt	43.816.769	35.766.867
	Likvide beholdninger	3.923.980	5.435.055
	Omsætningsaktiver i alt	113.874.450	114.506.431
	Aktiver i alt	140.910.541	138.280.133

PASSIVER

Note		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
9	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	4.706.000	4.755.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	888.568	966.273
	Overført resultat	35.093.940	38.233.219
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.700.000	0
	Egenkapital i alt	52.388.508	44.954.492
10	Hensættelser til udskudt skat	4.186.000	4.187.000
	Hensatte forpligtelser i alt	4.186.000	4.187.000
11	Gæld til realkreditinstitutter	16.815.186	17.800.126
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.815.186	17.800.126
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	995.967	972.962
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	36.386.392	45.548.353
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.320.989	5.672.110
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.581.744	1.070.516
	Selskabsskat	2.130.444	2.139.854
	Anden gæld	12.105.311	15.934.720
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	67.520.847	71.338.515
	Gældsforpligtelser i alt	84.336.033	89.138.641
	Passiver i alt	140.910.541	138.280.133
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninge r	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24						
Saldo pr. 01.07.23	1.000.000	4.755.000	966.273	38.233.219	0	44.954.492
Overførsler til/fra andre reserver	0	-49.000	0	49.000	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-77.705	-3.188.279	10.700.000	7.434.016
Saldo pr. 30.06.24	1.000.000	4.706.000	888.568	35.093.940	10.700.000	52.388.508

Pengestrømsopgørelse

Note	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	7.434.016	7.863.951
15 Reguleringer	6.210.348	4.751.154
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	7.170.808	-2.367.036
Tilgodehavender	-11.950.471	-1.167.725
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.648.879	-2.626.410
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	3.674.513	-7.686.398
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	14.188.093	-1.232.464
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	176.505	250.270
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.574.626	-2.312.049
Betalt selskabsskat	-2.139.852	-1.369.764
Pengestrømme fra driften	8.650.120	-4.664.007
Køb af materielle anlægsaktiver	-37.300	-645.661
Salg af materielle anlægsaktiver	0	40.000
Pengestrømme fra investeringer	-37.300	-605.661
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	16.127.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-961.934	-5.869.840
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-9.161.961	-708.065
Pengestrømme fra finansiering	-10.123.895	9.549.095
Årets samlede pengestrømme	-1.511.075	4.279.427
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.435.055	1.155.628
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.923.980	5.435.055
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.923.980	5.435.055
I alt	3.923.980	5.435.055

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	10.780.045	11.218.107
Pensioner	2.154.570	1.322.705
Andre omkostninger til social sikring	77.527	76.870
Andre personaleomkostninger	325.319	384.252
I alt	13.337.461	13.001.934
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	22	23

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-730.525	1.084.438
Eliminering af interne gevinster og tab	652.820	-987.175
I alt	-77.705	97.263

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	133.521	76.526
Renteindtægter i øvrigt	42.984	99.562
Valutakursgevinster	0	74.182
Øvrige finansielle indtægter	42.984	173.744
I alt	176.505	250.270

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-77.705	97.263
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.700.000	0
Overført resultat	-3.188.279	7.766.688
I alt	7.434.016	7.863.951

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.23	16.239.015	11.697.806
Tilgang i året	0	37.300
Kostpris pr. 30.06.24	16.239.015	11.735.106
Opskrivninger pr. 01.07.23	7.280.962	0
Opskrivninger pr. 30.06.24	7.280.962	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-2.437.433	-10.211.677
Afskrivninger i året	-170.316	-427.459
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-2.607.749	-10.639.136
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	20.912.228	1.095.970
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 30.06.24	13.631.266	1.095.970

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder	pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.07.23	228.256	10.500
Kostpris pr. 30.06.24	228.256	10.500
Opskrivninger pr. 01.07.23	966.273	0
Årets resultat fra kapitalandele	-730.525	0
Forskydning i interne avancer på varebeholdninger	652.820	0
Opskrivninger pr. 30.06.24	888.568	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	1.116.824	10.500
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
Billing Boats Danmark ApS, Viborg		100%
Vestergaard SE, Sverige		100%

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgode- havender
Tilgang i året	3.900.569
Kostpris pr. 30.06.24	3.900.569
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	3.900.569

30.06.24	30.06.23
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	161.730	173.365
I alt	161.730	173.365

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000.000	1.000.000

30.06.24	30.06.23
DKK	DKK

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	4.187.000	4.110.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.000	77.000
Udskudt skat pr. 30.06.24	4.186.000	4.187.000

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Gæld til realkreditinstitutter	995.967	12.601.783	17.811.153	18.773.088
I alt	995.967	12.601.783	17.811.153	18.773.088

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 30 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 446 mod t.DKK 625 sidste år.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelsesvarsel på 6 mdr. med en samlet forpligtelse på t.DKK 509.

Andre eventualforpligtelser

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

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.811 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.912.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.096, kan t.DKK 573 være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 20.912.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 36.386 har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 24.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.24 varelager, tilgodehavender og rettigheder.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Johnny Vestergaard Johnny Be Good Denmark ApS	Ejer Bestemmende indflydelse

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Johnny Be Good Denmark ApS.

	2023/24 DKK	2022/23 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-5.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	597.775	566.344
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	77.705	-97.263
Finansielle indtægter	-176.505	-250.270
Finansielle omkostninger	3.578.889	2.582.778
Skat af årets resultat	2.129.442	2.216.852
Øvrige reguleringer	3.042	-262.287
I alt	6.210.348	4.751.154

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Johnny Be Good Denmark ApS, , CVR-nr. 28289065, der udarbejder koncernregnskab.

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.

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 finansiell 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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste 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.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på 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 DKK
Bygninger	50	90
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes 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.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger 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 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

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 forventet, 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 regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Nettorealiseringsværdien 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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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 indreg-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes 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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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 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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

materielle anlægsaktiver.

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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital 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.