

DEEM Holding ApS

Trehuse 14, 7400 Herning
CVR-nr. 42 36 50 84

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.12.21

Erik Mailil
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 9
Ledelsesberetning	10 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 16
Egenkapitalopgørelse	17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 36

Selskabet

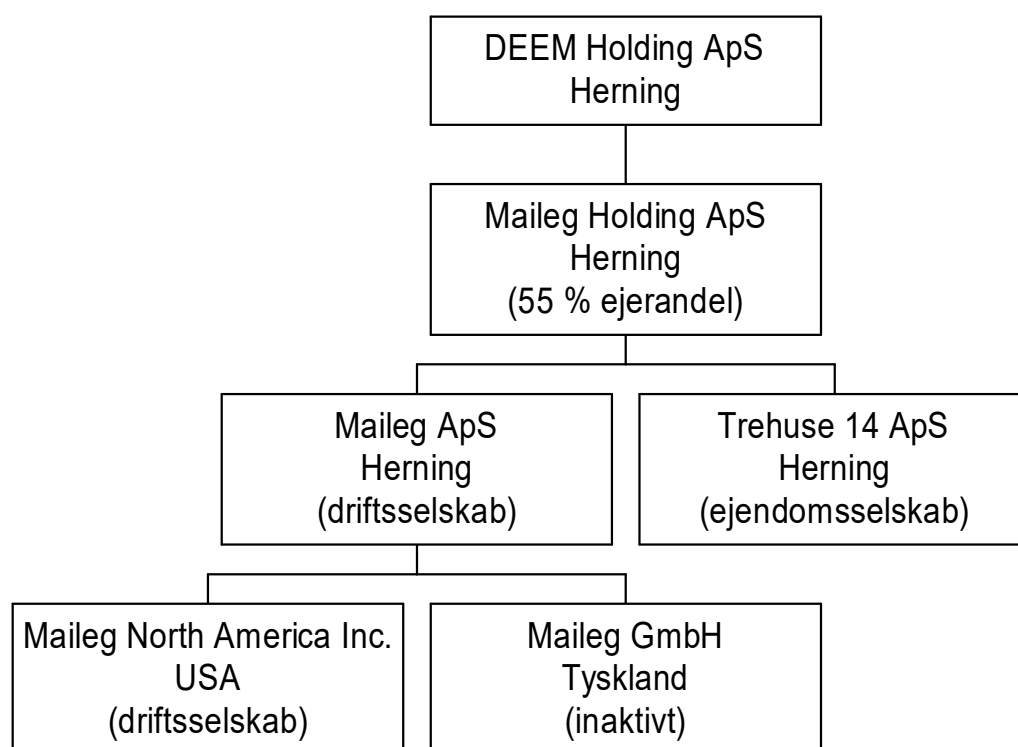
DEEM Holding ApS
Trehuse 14
7400 Herning
Hjemsted: Herning
CVR-nr.: 42 36 50 84
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Dorthe Mailil
Erik Mailil

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for DEEM Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 22. december 2021

Direktionen

Dorthe Mailil

Erik Mailil

Til kapitalejerne i DEEM Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DEEM Holding ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Indregning og måling af resultat i tilknyttede virksomheder samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder er baseret på ikke-reviderede årsregnskaber for datterselskaber til tilknyttede virksomheder. Vi har som revisor for moderselskabet indhentet supplerende dokumentation for væsentlige og risikofyldte regnskabsposter og foretaget de fornødne korrektioner, som dette har givet anledning til i forhold til indregning og måling af resultatet fra samt den indregnede værdi af disse kapitalandele i datterselskabernes årsregnskaber. Vi må dog tage forbehold for den mulige effekt af den manglende revision af årsregnskaber der indgår som kapitalandele i datterselskabernes årsregnskaber.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 oplys-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ninger 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.

Farsø, den 22. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26695

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK 2020/21

Resultat

Resultat af primær drift	78.636
Finansielle poster i alt	25
Årets resultat	60.706

Balance

Samlede aktiver	201.035
Indeks	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	833
Indeks	100
Egenkapital	178.225
Indeks	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:	
Driften	56.422
Investeringer	-6.118
Finansiering	-853
Årets pengestrømme	49.451

Nøgletal

2020/21

Soliditet

Egenkapitalandel	89%
------------------	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	41
---------------------------	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalandel:

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive handel, produktion og design samt anden dermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på t.DKK 60.706. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 178.225.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var et resultat før skat på niveau med sidste år. Produktsortimentet er fortsat udvidet i regnskabsåret. Målsætningen blev opfyldt tidligt i regnskabsåret på trods af coronapandemi.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet er stiftet som led i en spaltning af Familien Maileg Holding ApS pr. 01.07.20.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat på samme niveau som i år for det kommende år. Koncernens investeringer i B2C salg via hjemmesiden forventes at øge omsætningen i de kommende år.

Videnressourcer

Hvert år investerer selskabet betydelige ressourcer på at efteruddanne og kompetenceudvikle selskabets medarbejdere på alle niveauer i organisationen. Dette sker systematisk og målrettet, både i form af obligatorisk og frivillig uddannelse af selskabets medarbejdere. Investering i kompetenceudvikling er stadig stigende og udgør et væsentligt fundament i selskabets fortsatte udvikling.

Note		Koncern	Modervirksomhed
		2020/21 t.DKK	2020/21 t.DKK
	Bruttoresultat	107.392	-86
1	Personaleomkostninger	-22.573	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	84.819	-86
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.183	0
	Resultat af primær drift	78.636	-86
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	31.541
	Andre finansielle indtægter	136	0
2	Andre finansielle omkostninger	-111	-132
	Resultat før skat	78.661	31.323
	Skat af årets resultat	-17.955	29
	Årets resultat	60.706	31.352

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	31.369
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113	113
Minoritetsinteresser	28.697	0
Overført resultat	31.896	-130
I alt	60.706	31.352

AKTIVER

Note		Koncern	Modervirksomhed
		30.06.21 t.DKK	30.06.21 t.DKK
	Erhvervede rettigheder	564	0
	Goodwill	14.463	0
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	15.027	0
	Grunde og bygninger	34.539	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.005	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	36.544	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	102.904
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.040	0
7	Deposita	65	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.105	102.904
	Anlægsaktiver i alt	56.676	102.904

Note	Koncern	Modervirksomhed
	30.06.21 t.DKK	30.06.21 t.DKK
Råvarer og hjælpematerialer	282	0
Fremstillede varer og handelsvarer	20.228	0
Forudbetalinger for varer	14.761	0
Varebeholdninger i alt	35.271	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.615	0
Udskudt skatteaktiv	0	29
Tilgodehavende selskabsskat	726	7.726
Andre tilgodehavender	16.918	1
Periodeafgrænsningsposter	236	0
Tilgodehavender i alt	33.495	7.756
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.094	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt	8.094	0
Likvide beholdninger	67.499	458
Omsætningsaktiver i alt	144.359	8.214
Aktiver i alt	201.035	111.118

PASSIVER

	Koncern	Modervirksomhed
Note	30.06.21 t.DKK	30.06.21 t.DKK
Selskabskapital	100	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	45.155
Overført resultat	102.488	57.349
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113	113
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	102.701	102.717
⁸ Minoritetsinteresser	75.524	0
Egenkapital i alt	178.225	102.717
⁹ Hensættelser til udskudt skat	3.324	0
Hensatte forpligtelser i alt	3.324	0
Gæld til øvrige kreditinstitutter	607	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	889	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.461	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	8.217
Selskabsskat	9.626	50
Anden gæld	6.903	134
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.486	8.401
Gældsforpligtelser i alt	19.486	8.401
Passiver i alt	201.035	111.118

¹⁰ Oplysninger om dagsværdi¹¹ Eventualforpligtelser¹² Pantsætninger og sikkerhedsstillelser¹³ Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	100	0	57.478	0	57.578	0	57.578
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	0	46.827	46.827
Forslag til resultatdisponering	0	0	45.010	113	45.123	28.697	73.820
Saldo pr. 30.06.21	100	0	102.488	113	102.701	75.524	178.225
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	0	0	0	0	0	0	0
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	100	0	57.478	0	57.578	0	57.578
Opskrivninger i året	0	13.786	0	0	13.786	0	13.786
Betalt udbytte	0	0	0	-204	-204	0	-204
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	204	204	0	204
Forslag til resultatdisponering	0	31.369	-129	113	31.353	0	31.353
Saldo pr. 30.06.21	100	45.155	57.349	113	102.717	0	102.717

Koncernens pengestrømsopgørelse

		Koncern
		2020/21
		t.DKK
Note		
Årets resultat		60.706
14	Reguleringer	24.146
	Forskydning i driftskapital	
	Varebeholdninger	2.130
	Tilgodehavender	-15.329
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-284
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	923
Pengestrømme fra driften før finansielle poster		72.292
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	136
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-111
	Betalt selskabsskat	-15.895
Pengestrømme fra driften		56.422
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-310
	Køb af materielle anlægsaktiver	-833
	Salg af materielle anlægsaktiver	25
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-5.000
Pengestrømme fra investeringer		-6.118
	Betalt udbytte	-360
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-493
Pengestrømme fra finansiering		-853
Årets samlede pengestrømme		49.451
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	26.054
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-27
Likvide beholdninger ved årets slutning		75.478
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
	Likvide beholdninger	67.499
	Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	8.094
	Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-115
I alt		75.478

	Koncern	Modervirksomhed
	2020/21 t.DKK	2020/21 t.DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	19.625	0
Pensioner	2.064	0
Andre omkostninger til social sikring	603	0
Andre personaleomkostninger	281	0
I alt	22.573	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	41	0

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	123
Renteomkostninger i øvrigt	111	9
I alt	111	132

	Koncern	Modervirksomhed
	2020/21 t.DKK	2020/21 t.DKK
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	31.369
Forslag til udbytte for regnskabsåret	113	113
Minoritetsinteresser	28.697	0
Overført resultat	31.896	-130
I alt	60.706	31.352

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill	I alt
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.20	1.042	19.284	20.326
Tilgang i året	310	0	310
Kostpris pr. 30.06.21	1.352	19.284	20.636
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-584	0	-584
Afskrivninger i året	-204	-4.821	-5.025
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-788	-4.821	-5.609
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	564	14.463	15.027

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.20	37.962	3.839
Tilgang i året	224	609
Afgang i året	0	-426
Kostpris pr. 30.06.21	38.186	4.022
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-2.992	-1.942
Afskrivninger i året	-655	-501
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	426
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-3.647	-2.017
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	34.539	2.005

6. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i Andre værdipa-tilknyttede virk-somheder	pirer og kapital-andele
Kostpris pr. 01.07.20	0	40
Tilgang i året	0	5.000
Kostpris pr. 30.06.21	0	5.040
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	5.040
Modervirksomhed:		
Tilgang i året	57.750	0
Kostpris pr. 30.06.21	57.750	0
Opskrivninger i året	45.358	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-204	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	45.154	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	102.904	0
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.21 med	10.598	0
Navn og hjemsted:		
		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Maileg Holding ApS, Herning		55%

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK Deposita

Koncern:

Kostpris pr. 01.07.20	65
Kostpris pr. 30.06.21	65
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	65

	Koncern	Modervirksomhed
	30.06.21 t.DKK	30.06.21 t.DKK

8. Minoritetsinteresser

Øvrige egenkapitalbevægelser	46.827	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	28.697	0
I alt	75.524	0

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.20	3.610	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-287	-29
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	1	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	3.324	-29

10. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 30.06.21	13.134	13.134
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	94	94
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 30.06.21	13.134	13.134
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	94	94

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en restløbetid på 12-39 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1.550 pr. år, i alt en samlet forpligtelse på t.DKK 4.160.

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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

13. Nærtstående parter

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

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-25
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.183
Finansielle indtægter	-136
Finansielle omkostninger	111
Skat af årets resultat	17.955
Øvrige reguleringer	58
I alt	24.146

15. 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.

REGNSKABSMÆSSIG BEHANDLING VED STIFTELSEN

Selskabet er stiftet ved erhvervelse af en virksomhed som modtagende selskab i en spaltning. Ved erhvervelsen anvendes sammenlægningsmetoden, hvorefter de regnskabsmæssige værdier af aktiver og forpligtelser udspaltet fra det indskydende selskab er opgjort, som om selskabet har ejet aktiverne og forpligtelserne fra deres oprindelige anskaffelsestidspunkt. Erhvervelsen anses for gennemført på stiftelsestidspunktet. Erhvervelsen er sket til regnskabsmæssige værdier efter tilpasning til det nystiftede selskabs regnskabspraksis. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi på stiftelsestidspunktet er indregnet i egenkapitalen.

KONCERNREGNSKAB

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning**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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	5	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 5 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

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

15. 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***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

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.

15. 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 fratrullet eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder 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. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder,

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

Nettorealisation sværdien 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i moder-virksomhedens årsregnskab 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 skattepligtig 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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.