ILLUM A/S

Østergade 52
1100 København K

CVR-nr./CVR no. 27 35 59 43

Årsrapport 2021

Annual report 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den
The annual report was presented and approved at the Company's annual general meeting on

13 April 2022

Tobias Vieth
dirigent
Chairman

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.
The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

ILLUM A/S
Årsrapport 2021
Annual report 2021
CVR-nr./CVR no. 27 35 59 43

Indhold
Contents

Ledelsespåtegning
Statement by the Board of Directors and the Executive Board 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report 3

Ledelsesberetning
Management's review 7
Virksomhedsoplysninger
Company details 7
Hoved- og nøgletal
Financial highlights 8
Beretning
Operating review 9

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December 11
Resultatopgørelse
Income statement 11
Balance
Balance sheet 12
Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity 16
Pengestrømsopgørelse
Cash flow statement 17
Noter
Notes 18

Ledelsespåtegning
Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for ILLUM A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The Board of Directors and the Executive Board have today discussed and approved the annual report of ILLUM A/S for the financial year 1 January – 31 December 2021.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 January – 31 December 2021.

Further, in our opinion, the Management's review gives a fair review of the development in the Company's operations and financial matters, of the results for the year and of the Company's financial position.

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

København, den 13. april 2022
Copenhagen, 13 April 2022
Direktion:
Executive Board:

Jeanette Aaen

Bestyrelse:
Board of Directors:

Sean Christopher Hill formand *Chairman*	Vittorio Radice	Stefano Della Valle

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

Til kapitalejeren i ILLUM A/S
To the shareholder of ILLUM A/S

Konklusion
Opinion

Vi har revideret årsregnskabet for ILLUM A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

We have audited the financial statements of ILLUM A/S for the financial year 1 January – 31 December 2021 comprising income statement, balance sheet, statement of changes in equity, cash flow statement and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 January – 31 December 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Grundlag for konklusion
Basis for opinion

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 virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these rules and requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Management's responsibility for the financial statements

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control that Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet
Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements may arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users made on the basis of these financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also

- *identify and assess the risks of material misstatement of the company financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.*
- *obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.*
- *evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.*
- *conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.*
- *evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Udtalelse om ledelsesberetningen
Statement on the Management's review

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 årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

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.

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

København, den 13. april 2022
Copenhagen, 13 April 2022
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Carsten Nielsen
statsaut. revisor
State Authorised
Public Accountant
mne30212

Ledelsesberetning
Management's review

Virksomhedsoplysninger
Company details

ILLUM A/S
Østergade 52
1100 København K

Telefon:	33144002
Telephone:	
Hjemmeside:	www.illum.dk
Website:	
CVR-nr:	27 35 59 43
CVR no.:	
Stiftet:	24. september 2003
Established:	*24 September 2003*
Hjemstedskommune:	København
Registered office:	*Copenhagen*
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december
Financial year:	*1 January – 31 December*

Bestyrelse
Board of Directors

Sean Christopher Hill, formand/Chairman
Vittorio Radice
Stefano Della Valle

Direktion
Executive Board

Jeanette Aaen

Revision
Auditor

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
DK-2100 København Ø
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning
Management's review

Hoved- og nøgletal
Financial highlights

tkr./DKK'000	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Key figures					
Bruttoresultat					
Gross loss	-13.902	-36.702	-14.127	-25.746	-24.995
Resultat før finansielle poster					
Loss before financial income and expenses	-114.265	-140.423	-113.134	-113.275	-115.435
Årets resultat					
Loss for the year	-99.973	-120.838	-94.399	-98.067	-101.710
Balancesum					
Total assets	450.344	450.594	492.969	453.534	424.320
Egenkapital					
Equity	-217.979	-118.006	2.832	97.231	9.046
Investering i materielle anlægsaktiver					
Investment in property, plant and equipment	-7.846	-14.840	-31.752	-22.276	-25.005
Butiksomsætning					
Retail turnover	619.975	584.527	782.504	706.537	693.070
Nøgletal					
Ratios					
Likviditetsgrad					
Current ratio	26,7%	28,0%	38,6%	43,3%	30,5%
Soliditetsgrad					
Solvency ratio	-48,4%	-26,2%	0,6%	17,5%	2,2%

De anførte nøgletal er beregnet således:

The financial ratios have been calculated as follows:

Likviditetsgrad	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Current ratio	*Current assets x 100 / Current liabilities*
Soliditetsgrad	Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo x 100 / Passiver i alt, ultimo
Solvency ratio	*Equity ex. non-controlling interests at year-end x 100 / Total equity and liabilities at year-end*

Ledelsesberetning
Management's review

Beretning
Operating review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter
Principal activities

ILLUM A/S driver stormagasinet ILLUM fra adressen Østergade 52, København.

ILLUM A/S operates the department store ILLUM from the address Østergade 52, Copenhagen.

Udvikling i året
Development during the year

2021 var præget af Covid-19 og regeringens nedlukning af stormagasiner de første 110 dage af året og derefter restriktioner for både restauranter og kunder. Siden genåbningen har ILLUM's omsætning været på niveau med 2019 (før Covid-19), hvilket må anses som tilfredsstillende i lyset af fraværet af turister.

Effekten på årets resultat før finansielle poster og skat (EBIT) var et underskud på 114 mio. kr. (2020: 140 mio. kr.). I løbet af året er der foretaget yderligere investeringer for 8 mio. kr. i ombygningen af ILLUM.

2021 was affected by Covid-19 and the government closedown of department stores for the first 110 days of the year and subsequent restrictions for both restaurants and customers. Since the reopening, ILLUM's revenue has been at the level from 2019 (pre-Covid-19), which is considered satisfactory considering the low number of tourists.

The effect on this year's earnings before interest and tax (EBIT) was a loss of DKK 114 million (2020: DKK 140 million). During the year, we invested a further DKK 8 million in the development of ILLUM.

Forventninger til fremtiden
Outlook

2022 er startet uden Covid-19 nedlukning, og der forventes ikke yderligere nedlukninger i løbet af året. Dette forventes at have en signifikant indflydelse på årets omsætning og resultat.

ILLUM forventer at fortsætte udviklingen af stormagasinet i overensstemmelse med den fastlagte strategi og fortsætte vores fokus på luksus, service og oplevelser for kunder.

2022 has started without Covid-19 lockdowns, and no further closedowns are expected during the year. This is expected to have a significant effect on both sales and results.

ILLUM expects to continue the development of the department store in accordance with the defined strategy and to continue our focus on luxury, service and experiences for our customers.

Ejerforhold
Ownership

ILLUM A/S er 99% ejet af CRC Luxembourg S.á.r.l., der er ejet af Harng Central Department Stores Limited i Thailand.

99% of the shares of ILLUM A/S are owned by CRC Luxembourg S.á.r.l., which is owned by Harng Central Department Stores Limited in Thailand.

Ledelsesberetning
Management's review

Beretning
Operating review

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Events after the balance sheet date

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

No events materially affecting the assessment of the annual report have occurred after the balance sheet date.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Resultatopgørelse
Income statement

tkr./DKK'000	Note	2021	2020
Bruttoresultat			
Gross loss		-13.902	-36.702
Personaleomkostninger			
Staff costs	3	-69.953	-74.544
Af- og nedskrivninger			
Depreciation, amortisation and impairment losses	4	-30.410	-29.177
Resultat før finansielle poster			
Loss before financial income and expenses		-114.265	-140.423
Andre finansielle indtægter			
Other financial income		540	0
Øvrige finansielle omkostninger			
Other financial expenses	5	-8.165	-5.916
Resultat før skat			
Loss before tax		-121.890	-146.339
Skat af årets resultat			
Tax on loss for the year	6	21.917	25.501
Årets resultat			
Loss for the year	7	-99.973	-120.838

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Balance
Balance sheet

tkr./DKK'000	Note	31/12 2021	31/12 2020
AKTIVER			
ASSETS			
Anlægsaktiver			
Fixed assets			
Immaterielle anlægsaktiver			
Intangible assets	8		
Software			
Software		1.924	3.094
Materielle anlægsaktiver			
Property, plant and equipment	9		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Fixtures and fittings, tools and equipment		607	774
Indretning af lejede lokaler			
Leasehold improvements		266.969	288.124
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver			
Property, plant and equipment in progress and advance payments of property, plant and equipment		2.555	1.056
		270.131	289.954
Anlægsaktiver i alt			
Total fixed assets		272.055	293.048

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Balance
Balance sheet

tkr./DKK'000	Note	31/12 2021	31/12 2020
Omsætningsaktiver			
Current assets			
Varebeholdninger			
Inventories			
Færdigvarer og handelsvarer			
Finished goods and goods for resale		79.254	88.596
Tilgodehavender			
Receivables			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			
Trade receivables		6.733	5.213
Andre tilgodehavender			
Other receivables		5.512	2.828
Selskabsskat			
Corporation tax		21.324	24.621
Periodeafgrænsningsposter			
Prepayments	10	4.053	4.192
		37.622	36.854
Likvide beholdninger			
Cash at bank and in hand		61.413	32.096
Omsætningsaktiver i alt			
Total current assets		178.289	157.546
AKTIVER I ALT			
TOTAL ASSETS		450.344	450.594

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Balance
Balance sheet

tkr./DKK'000	Note	31/12 2021	31/12 2020
PASSIVER			
EQUITY AND LIABILITIES			
Egenkapital			
Equity			
Virksomhedskapital			
Contributed capital	11	484.156	484.156
Overført resultat			
Retained earnings		-702.135	-602.162
Egenkapital i alt			
Total equity		-217.979	-118.006

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Balance
Balance sheet

tkr./DKK'000	Note	31/12 2021	31/12 2020
Gældsforpligtelser			
Liabilities			
Langfristede gældsforpligtelser			
Non-current liabilities	12		
Deposita fra koncessionshavere			
Deposits from concessionaries		5.465	5.520
Kortfristede gældsforpligtelser			
Current liabilities			
Leverandører af varer og tjenesteydelser			
Trade payables		69.440	44.154
Gæld til tilknyttede virksomheder			
Payables to group entities		509.036	468.939
Anden gæld			
Other payables		24.179	15.451
Periodeafgrænsningsposter			
Deferred income	13	9.017	8.114
Gæld til koncessioner			
Payables to concessions		51.186	26.422
		662.858	563.080
Gældsforpligtelser i alt ***Total liabilities***		668.323	568.600
PASSIVER I ALT ***TOTAL EQUITY AND LIABILITIES***		450.344	450.594
Tab af mere end 50% af virksomhedskapitalen			
Loss of more than 50% of the contributed capital	2		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.			
Contractual obligations, contingencies, etc.	14		
Nærtstående parter			
Related party disclosures	15		

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity

tkr./DKK'000	Virksom-hedskapital *Contributed capital*	Overført resultat *Retained earnings*	I alt *Total*
Egenkapital 1. januar 2021			
Equity at 1 January 2021	484.156	-602.162	-118.006
Overført via resultatdisponering			
Transferred over the distribution of loss	0	-99.973	-99.973
Egenkapital 31. december 2021			
Equity at 31 December 2021	484.156	-702.135	-217.979

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Pengestrømsopgørelse
Cash flow statement

tkr./DKK'000	Note	2021	2020
Årets resultat			
Loss for the year		-99.973	-120.838
Reguleringer			
Adjustments	16	-55	-5.605
Af- og nedskrivninger			
Depreciation, amortisation and impairment losses		30.410	28.791
Ændring i driftskapital			
Change in working capital	17	43.491	-67.806
Pengestrømme fra drift før finansielle poster *Cash flows from operating activities before financial income and expenses*		-26.127	-165.458
Pengestrøm fra driftsaktivitet ***Cash flows from operating activities***		-26.127	-165.458
Køb af immaterielle anlægsaktiver			
Acquisition of intangible assets		-1.571	-1.527
Køb af materielle anlægsaktiver			
Acquisition of property, plant and equipment		-7.846	-14.488
Pengestrøm fra investeringsaktivitet ***Cash flows from investing activities***		-9.417	-16.015
Fremmedfinansiering:			
External financing:			
Mellemregning, tilknyttede selskaber			
Intercompany, related parties		64.861	160.657
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet ***Cash flows from financing activities***		64.861	160.657
Årets pengestrøm ***Cash flows for the year***		29.317	-20.816
Likvider 1. januar			
Cash and cash equivalents at 1 January		32.096	52.912
Likvider 31. december ***Cash and cash equivalents at year-end***		61.413	32.096

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Årsrapporten for ILLUM A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The annual report of ILLUM A/S for 2021 has been prepared in accordance with the provisions applying to reporting class C medium-sized entities under the Danish Financial Statements Act.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

Omregning af fremmed valuta
Foreign currency translation

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Offentlige tilskud
Government grants

Offentlige tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne vil være opfyldt, og tilskud vil blive modtaget.

Tilskud, der kompenserer for afholdte omkostninger, indregnes direkte i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, i takt med at de tilskudsberettigede omkostninger afholdes. Hvis betingelserne for modtagelse af tilskuddet først er opfyldt, efter de tilknyttede omkostninger er indregnet, indregnes tilskuddet i resultatopgørelsen, når betingelserne er opfyldt, og det er rimeligt sikkert, at tilskuddet modtages.

Tilskud til erhvervelse af aktiver indregnes i balancen under udskudte indtægter/periodeafgræsnings-poster og overføres til andre driftsindtægter i resultatopgørelsen i takt med afskrivning af de aktiver, som tilskuddene vedrører.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Government grants are recognised when it is fairly certain that the grant conditions will be complied with, and the grant will be received.

Grants compensating for costs incurred are recognised directly as operating income in the income statement as costs eligible for grants are incurred. If the conditions for receiving the grant are not complied until after related costs have been recognised, the grant is to be recognised in the income statement when the conditions have been complied with and it is farily certain that the grant will be awarded.

Grants to acquire assets are recognised in the balance sheet as deferred income/prepayments and transferred to other operating income in the income statement line with depreciation/amortisation of the assets covered by the grant.

Resultatopgørelse
Income statement

Bruttofortjeneste
Gross profit

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Pursuant to Section 32 of the Danish Financial Statements Act, the Company has decided only to disclose gross profit.

Nettoomsætning
Revenue

ILLUM A/S' nettoomsætning består af omsætning fra salg i ILLUM A/S' egne forretninger, salg af serviceydelser til koncessioner samt provision fra koncessionssalg.

Indtægter fra salg af handelsvarer, hvilket omfatter direkte salg af varer fra ILLUM A/S' egne forretninger, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted.

ILLUM A/S' revenue consists of revenue from sales in ILLUM A/S' own stores, sale of services to concessions and commission from concession sales.

Income from the sale of goods for resale, comprising direct sale of goods from ILLUM A/S' own stores, is recognised in revenue when transfer of the most significant rewards and risks to the buyer has taken place.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Omsætning fra koncessionsaftaler
Revenue from concession agreements

Ved salg af varer og tjenesteydelser leveret af koncessionshavere påtager selskabet sig ikke væsentlige fordele og risici relateret til salget, hvormed omsætning præsenteres netto og måles til dagsværdi af det aftalte forhandlerhonorar. Omsætning indregnes i nettoomsætningen, når fordele og risici overgår fra koncessionshaveren til tredjemand, hvorved selskabet har optjent retten til provisionen.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser til koncessioner indregnes i takt med, at serviceydelserne leveres.

When selling goods and services delivered by concessionaries, the Company does not assume significant rewards and risks related to the sale, and revenue is thus presented on a net basis and measured at the fair value of the distribution fee agreed upon. Income is recognised in revenue when rewards and risks are transferred from the concessionary to a third party whereby the Company qualifies for the right to commission.

Revenue from the sale of services to concessions is recognised as the services are provided.

Vareforbrug
Costs of sales

Omkostninger til handelsvarer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning fra ILLUM A/S' egne forretninger.

Costs of goods for resale comprise costs incurred in generating the revenue for the year from ILLUM A/S' own stores.

Andre driftsindtægter
Other operating income

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Other operating income comprises items secondary to the activities of the entity, including gains on the disposal of intangible assets and property, plant and equipment.

Andre eksterne omkostninger
Other external costs

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Other external costs comprise distribution costs and costs related to sales, sales campaigns, administration, office premises, operating leases, etc.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Personaleomkostninger
Staff costs

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv. til selskabets medarbejdere, undtagen refusioner fra offentlige myndigheder.

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday allowance, pension and other social security costs, etc., to the Company's employees, excluding reimbursements from public authorities.

Finansielle indtægter og omkostninger
Financial income and expenses

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Financial income and expenses comprise interest income and expense, gains and losses on securities, payables and transactions denominated in foreign currencies as well as surcharges and refunds under the on-account tax scheme, etc.

Skat af årets resultat
Tax on profit/loss for the year

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Tax for the year comprises current corporation tax for the year and changes in deferred tax, including changes in tax rates. The tax expense relating to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, and the tax expense relating to amounts directly recognised in equity is recognised directly in equity.

Balance
Balance sheet

Immaterielle anlægsaktiver
Intangible assets

Licenser (software) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser (software) afskrives lineært over aftaleperioden, dog maks 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Licences (software) are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Licences (software) are amortised on a straight-line basis over the period of contract, however, not exceeding 5 years.

Materielle anlægsaktiver
Property, plant and equipment

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Fixtures and fittings, tools and equipment as well as leasehold improvements are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date on which the asset is available for use. Indirect production overheads and borrowing costs are not recognised in cost.

Where individual components of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items, which are depreciated separately.

The basis of depreciation is cost less any projected residual value after the end of the useful life. Depreciation is provided on a straight-line basis over the estimated useful life. The estimated useful lives are as follows:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-15 år
Fixtures and fittings, tools and equipment	*1-15 years*
Indretning af lejede lokaler	1-30 år
Leasehold improvements	*1-30 years*

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anlægsaktiver under udførelse indregnes og måles til kostpris på statusdagen. Ved ibrugtagning overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

The useful life and residual value are reassessed annually. Changes are treated as accounting estimates, and the effect on depreciation is recognised prospectively.

Fixed assets under construction are recognised and measured at cost at the balance sheet date. Upon entry into service, the cost is transferred to the relevant group of property, plant and equipment.

Depreciation is recognised in the income statement under depreciation, amortisation and impairment losses.

Gains and losses on the disposal of property, plant and equipment are stated as the difference between the selling price less selling costs and the carrying amount at the date of disposal. Gains and losses are recognised in the income statement as other operating income or other operating costs, respectively.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Impairment of fixed assets

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

The carrying amount of intangible assets and property, plant and equipment is subject to an annual test for indications of impairment other than the decrease in value reflected by depreciation or amortisation.

Impairment tests are conducted of individual assets or groups of assets when there is an indication that they may be impaired. Write-down is made to the recoverable amount if this is lower than the carrying amount.

The recoverable amount is the higher of an asset's net selling price and its value in use. The value in use is determined as the present value of the forecast net cash flows from the use of the asset or the group of assets, including forecast net cash flows from the disposal of the asset or the group of assets after the end of the useful life.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Leasingkontrakter
Leases

Selskabet har ingen leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing).

Alle selskabets leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelserne i fonbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser mv.

The Company has no leases that transfer substantially all risks and rewards incident to ownership to the Company (finance leases).

All the Company's leases are operating leases. Payments relating to operating leases and other leases are recognised in the income statement over the term of the lease. The Company's total obligation relating to operating leases and other leases is disclosed as contingent liabilities, etc.

Varebeholdninger
Inventories

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Inventories are measured at cost in accordance with the FIFO method. Where the net realisable value is lower than cost, inventories are written down to this lower value.

Goods for resale and raw materials and consumables are measured at cost, comprising purchase price plus delivery costs.

The net realisable value of inventories is calculated as the sales amount less costs of completion and costs necessary to make the sale and is determined taking into account marketability, obsolescence and development in expected selling price.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Tilgodehavender
Receivables

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Receivables are measured at amortised cost.

Write-down is made for bad debt losses where there is an objective indication that a receivable has been impaired. If there is an objective indication that an individual receivable has been impaired, write-down is made on an individual basis.

Write-downs are calculated as the difference between the carrying amount of receivables and the present value of forecast cash flows, including the realisable value of any collateral received. The effective interest rate for the individual receivable or portfolio is used as discount rate.

Periodeafgrænsningsposter
Prepayments

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Prepayments recognised under current assets comprise prepayments of costs incurred relating to subsequent financial years.

Selskabsskat og udskudt skat
Corporation tax and deferred tax

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen henholdsvis egenkapitalen.

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income of prior years and for tax paid on account.

Deferred tax is measured using the balance sheet liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities based on the planned use of the asset or settlement of the liability. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill non-deductible for tax purposes and on office premises and other items where the temporary differences arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss or taxable income.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carryforwards, are recognised at the expected value of their utilisation within the foreseeable future; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Any deferred net assets are measured at net realisable value.

Deferred tax is measured in accordance with the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement or equity, respectively.

Gældsforpligtelser
Liabilities

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Financial liabilities are recognised at cost at the date of borrowing, corresponding to the proceeds received less transaction costs paid. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Accordingly, the difference between cost and the nominal value is recognised in the income statement over the term of the loan together with interest expenses.

Other liabilities are measured at net realisable value.

Periodeafgrænsningsposter
Deferred income

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Deferred income recognised under liabilities comprises advance invoicing regarding income in subsequent years.

Pengestrømsopgørelse
Cash flow statement

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

The cash flow statement shows the Company's cash flows from operating, investing and financing activities for the year, the year's changes in cash and cash equivalents as well as the Company's cash and cash equivalents at the beginning and end of the year.

Pengestrøm fra driftsaktivitet
Cash flows from operating activities

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som virksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Cash flows from operating activities are calculated as the Company's share of profit/loss for the year adjusted for non-cash operating items, changes in working capital and corporation tax paid.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet
Cash flows from investing activities

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Cash flows from investing activities comprise payments in connection with acquisitions and disposals of intangible assets, property, plant and equipment and investments.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet
Cash flows from financing activities

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere.

Cash flows from financing activities comprise changes in size or composition of the Company's contributed capital and costs in this respect as well as raising of loans, installments on interest-bearing debt and distribution of dividends to owners.

Likvider
Cash and cash equivalents

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Cash and cash equivalents comprise cash.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

2 Tab af mere end 50% af virksomhedskapitalen
Loss of more than 50% of the contributed capital

Virksomheden har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er dermed omfattet af selskabslovgivningens regler om kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at kapitalen retableres ved fremtidig drift. Skulle dette mod forventning ikke ske, vil virksomhedens ejerkreds indskyde ny kapital til retablering af kapitalen.

The Company has lost more than 50% of its contributed capital and is thus subject to the provisions on loss of capital under the Danish Companies Act. It is Management's expectation that the capital can be restored operations going forward. If, contrary to expectations, this will not take place, the Company's owners will contribute new capital to restore the contributed capital.

3 Personaleomkostninger
Staff costs

tkr./DKK'000	2021	2020
Lønninger		
Wages and salaries	64.066	67.756
Pensionsforsikringer		
Pensions	4.884	5.640
Andre omkostninger til social sikring		
Other social security costs	1.003	1.148
	69.953	74.544
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		
Average number of full-time employees	167	190

Under henvisning til årsregnskabsloven § 98B, stk. 3, er der ikke givet oplysninger om vederlag til direktionen.

Bestyrelsen har ikke modtaget vederlag.

According to section 98 B(3) of the Danish Financial Statements Act, remuneration to the Executive Board has not been disclosed.

No remuneration has been paid to the Board of Directors.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

tkr./DKK'000	2021	2020
4 Af- og nedskrivninger		
Depreciation, amortisation and impairment		
Immaterielle anlægsaktiver		
Intangible assets	2.741	2.570
Materielle anlægsaktiver		
Property, plant and equipment	27.669	26.607
	30.410	29.177
5 Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder		
Interest expense to group entities	7.481	5.405
Andre finansielle omkostninger		
Other financial costs	684	511
	8.165	5.916
6 Skat af årets resultat		
Tax on loss for the year		
Årets udskudte skat		
Deferred tax for the year	-21.331	-24.621
Regulering af skat vedrørende tidligere år		
Adjustment of tax concerning previous years	-586	-880
	-21.917	-25.501
7 Forslag til resultatdisponering		
Proposed distribution of loss		
Overført resultat		
Retained earnings	-99.973	-120.838
	-99.973	-120.838

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

8 Immaterielle anlægsaktiver
Intangible assets

tkr./DKK'000	Software *Software*
Kostpris 1. januar 2021	
Cost at 1 January 2021	12.858
Tilgang i årets løb	
Additions for the year	1.571
Kostpris 31. december 2021	
Cost at 31 December 2021	14.429
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	
Amortisation and impairment losses at 1 January 2021	-9.764
Årets afskrivninger	
Amortisation for the year	-2.741
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	
Amortisation and impairment losses at 31 December 2021	-12.505
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	
Carrying amount at 31 December 2021	1.924

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

9 Materielle anlægsaktiver
Property, plant and equipment

tkr./DKK'000	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar *Fixtures and fittings, tools and equipment*	Indretning af lejede lokaler *Leasehold improvements*	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver *Property, plant and equipment in progress*	I alt *Total*
Kostpris 1. januar 2021				
Cost at 1 January 2021	3.454	442.664	1.056	447.174
Tilgang i årets løb				
Additions for the year	317	6.030	1.499	7.846
Kostpris 31. december 2021				
Cost at 31 December 2021	3.771	448.694	2.555	455.020
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021				
Depreciation and impairment losses at 1 January 2021	-2.680	-154.540	0	-157.220
Årets afskrivninger				
Depreciation for the year	-484	-27.185	0	-27.669
Af- og nedskrivninger 31. december 2021				
Depreciation and impairment losses at 31 December 2021	-3.164	-181.725	0	-184.889
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021				
Carrying amount at 31 December 2021	607	266.969	2.555	270.131

10 Periodeafgrænsningsposter
Prepayments

tkr./DKK'000	31/12 2021	31/12 2020
Periodeafgrænsningsposter		
Prepayments	3.049	1.429
Koncessioner		
Concessions	1.004	2.763
	4.053	4.192

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

11 Egenkapital
Equity

Virksomhedskapitalen består af 484.155.992 aktier a nominelt 1 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

The contributed capital consists of 484,155,992 shares of a nominal value of DKK 1 each.

All shares rank equally.

12 Deposita fra koncessionshavere
Deposits from concessionaries

Deposita fra koncessionshavere tilbagebetales ved ophør af kontrakten.

Deposits from concessionaries are repaid upon termination of the contract.

13 Periodeafgrænsningsposter
Deferred income

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 9.017 tkr. (2020: 8.114 tkr.) består af forudbetaling (gavekort/ Illum Key point), der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

Deferred income of DKK 9.017 thousand (2020: DKK 8,114 thousand) comprise payments received (gift cards/ Illum Key Point) from customers that cannot be recognised until the subsequent financial year.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Contractual obligations, contingencies, etc.

Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

The Group's Danish entities are jointly and severally liable for tax on the Group's jointly taxed income and for certain withholding taxes such as dividend tax and royalty tax as well as for the joint registration for VAT. Any subsequent corrections of the taxable income subject to joint taxation or withholding taxes on dividends, etc., may entail an increase in the entities' liability. The Group as a whole is not liable to any other parties.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

Operationelle leasingforpligtelser
Operating lease obligations

Samlede fremtidige forpligtelser:

Total future lease payments:

tkr./DKK'000	31/12 2021	31/12 2020
Inden for 1 år		
Within 1 year	149.889	144.775
Mellem 1 og 5 år		
Between 1 and 5 years	768.100	757.993
Efter 5 år		
After 5 years	2.606.335	3.005.827

Total pr. forpligtelsestype
Total per obligation type

Minimum lejeforpligtelse		
Minimum rental obligation	3.489.089	3.910.131
Øvrige leasingforpligtelser, primært biler		
Other lease obligations, primarily cars	278	448

Ovenstående er baseret på de nominelle resterende ydelser.

Beregningen af leasingforpligtelsen er foretaget fra ultimo regnskabsåret og til det tidspunkt, hvor lejemålet kontraktmæssigt kan opsiges. Ved eventuel fraflytning før lejeudløb kan der forekomme omkostninger til reetablering mv. Der er ikke hensat hertil.

The above is based on the nominal remaining payments.

The calculation of the lease obligation has been made from the balance sheet date until the date when the lease can be contractually terminated. In the event of vacation before expiry of the lease, costs for reestablishment, etc., may occur. No provision has been made in this respect.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

15 Nærtstående parter
Related party disclosures

ILLUM A/S nærtstående parter omfatter følgende:

ILLUM A/S' related parties comprise the following:

Bestemmende indflydelse
Control

CRC Luxembourg S.á.r.l.
43, Avenue J. F. Kennedy
1855 Luxembourg

CRC Luxembourg S.á.r.l. besidder majoriteten af virksomhedskapitalen i virksomheden.

ILLUM A/S er en del af koncernregnskabet for CRC Luxembourg S.á.r.l., Luxembourg, som er den mindste henholdsvis største koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet forCRC Luxembourg S.á.r.l. kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden på ovenstående adresse.

CRC Luxembourg S.á.r.l.
43, Avenue J. F. Kennedy
1855 Luxembourg

CRC Luxembourg S.á.r.l. holds the majority of the contributed capital in the Company.

ILLUM A/S is part of the consolidated financial statements of CRC Luxembourg S.á.r.l., Luxembourg,, which is the smallest and largest group, in which the Company is included as a subsidiary.

The consolidated financial statements of CRC Luxembourg S.á.r.l. can be obtained by contacting the company at the address above.

Transaktioner med nærtstående parter
Related party transactions

Virksomheden har efter årsregnskabslovens §98 c, stk. 7 ikke oplyst om transkationer med nærtstående parter, idet disse er foretaget på normale markedsvilkår.

In accordance with section 98 c(7) of the Danish Financial Statements Act, the Company has not disclosed any related party transactions as they were conducted on an arm's length basis.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Financial statements 1 January – 31 December

Noter
Notes

16 Reguleringer
Adjustments

tkr./DKK'000	2021	2020
Provision		
Provisions	55	-658
Øvrige		
Other	0	-4.947
	55	-5.605

17 Ændring i driftskapital
Change in working capital

Ændring i varebeholdninger		
Change in inventories	9.342	-7.453
Ændring i tilgodehavender		
Change in receivables	-768	21.182
Ændring i leverandører og anden gæld		
Change in trade and other payables	34.917	-81.535
	43.491	-67.806