

Bahne Sørensen A/S
Nytorv 9 B, 1. mf., 4200 Slagelse

Årsrapport for
1. oktober 2020 - 30. september 2021

CVR-nr. 10 16 68 96

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2022.

Troels Bahne Ingemann
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- | | |
|---|--|
| 1 | Ledelsespåtegning |
| 2 | Den uafhængige revisors revisionspåtegning |

Ledelsesberetning

- | | |
|---|------------------------------------|
| 5 | Selskabsoplysninger |
| 6 | Hovedtal og nøgletal for koncernen |
| 7 | Ledelsesberetning |

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

- | | |
|----|--|
| 10 | Anvendt regnskabspraksis |
| 18 | Resultatopgørelse |
| 19 | Balance |
| 21 | Egenkapitalopgørelse for koncernen |
| 21 | Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden |
| 22 | Pengestrømsopgørelse |
| 23 | Noter |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Bahne Sørensen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 25. februar 2022

Direktion

Jacob Bahne Sørensen

Troels Bahne Ingemann

Benjamin Emanuel Røpke

Bestyrelse

Poul Erik Jakobsen
formand

Jacob Bahne Sørensen

Troels Bahne Ingemann

Helle Benfeldt Sørensen

Signe Trock Hilstrøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bahne Sørensen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bahne Sørensen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. 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. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 eller 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Vejle, den 25. februar 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor
mne34103

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bahne Sørensen A/S
Nytorv 9 B, 1. mf.
4200 Slagelse

Hjemmeside: www.bahne.dk

CVR-nr.: 10 16 68 96

Stiftet: 18. marts 1986

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
36. regnskabsår

Bestyrelse

Poul Erik Jakobsen, formand
Jacob Bahne Sørensen
Troels Bahne Ingemann
Helle Benfeldt Sørensen
Signe Trock Hilstrøm

Direktion

Jacob Bahne Sørensen
Troels Bahne Ingemann
Benjamin Emanuel Røpke

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dandyvej 3 B
7100 Vejle

Dattervirksomheder

Bahne & Co, ApS, Slagelse
Miss Etoile ApS, Vejle

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	402.766	410.407	412.916	417.292	427.376
Bruttoresultat	123.780	110.245	108.798	111.295	128.004
Resultat af primær drift	23.777	2.296	-2.660	3.173	13.497
Finansielle poster, netto	-900	-1.139	-1.443	-1.221	-1.559
Årets resultat	19.097	1.137	-4.043	1.966	9.932
Balance:					
Balancesum	179.811	166.621	181.386	185.439	174.994
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.200	1.609	7.706	4.422	3.835
Egenkapital	88.146	69.872	69.241	77.058	74.821
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	25.308	25.843	526	684	21.349
Investeringsaktivitet	-7.829	-1.630	-7.555	-4.128	-3.908
Finansieringsaktivitet	-3.805	-554	-4.552	-547	-1.514
Pengestrømme i alt	13.674	23.658	-11.580	-3.992	15.927
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	261	279	297	290	317
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	30,7	26,9	26,3	26,7	30,0
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,9	0,6	-0,6	0,8	3,2
Likviditetsgrad	200,2	195,1	161,1	171,8	-
Soliditetsgrad	49,0	41,9	38,2	41,6	42,8
Egenkapitalforrentning	24,2	1,6	-5,5	2,6	14,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Bahne Sørensen A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af fysisk detailhandel samt e-handel med modetøj, brugskunst og designprodukter. Øvrige koncernselskabers aktiviteter består i engrosvirksomhed med import og salg af brugskunst med designmæssig tilvirkning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 402.766 t.kr. mod 410.407 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 19.097 t.kr. mod 1.137 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, og det lever op til sidste års forventninger til udviklingen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et fornuftigt positivt resultat i regnskabsåret 2021/22, dog med forbehold for normal drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Bahne's kerneforretning består i at sælge modetøj, brugskunst og designprodukter. Salg af modetøj, brugskunst og designprodukter foregår dels via egne detailbutikker og dels via e-handel. Herudover er der import og engrossalg af brugskunst med designmæssig tilvirkning.

Bahne bestræber sig til stadighed på at skabe og opretholde gode og tillidsfulde relationer til omverdenen. Det gælder først og fremmest forholdet til forbrugere og samarbejdspartnere. Bahne har ikke fastlagt endelige politikker for samfundsansvar.

Oplysning om væsentlige risici, der knytter sig til samfundsansvar

Ledelsen vurderer ikke, at der ved handel med modetøj, brugskunst og designprodukter, er en væsentlig risiko for negativ påvirkning af samfundsforhold.

Oplysning om ESG-nøgletal

Bahne's nøgletal vedrørende miljø samt sociale og ledelsesmæssige forhold, som for nuværende er verificer- og præsenterbare, fremgår af nedenstående afsnit. Bahne arbejder på fremadrettet at kunne præsentere yderligere ESG-nøgletal.

Ledelsesberetning

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Bahne har ikke udarbejdet formaliserede politikker vedrørende miljøforhold, herunder klimapåvirkning. Men Bahne arbejder med nogle fokusområder, som er udvalgt med udgangspunkt i FN's verdensmål.

Verdensmål nr 9: Industriel innovation

Bahne tilstræber aktivt at udvikle egne ansvarlige produkter og påvirke leverandører til at udvikle relevante og bæredygtige produkter til den moderne livsstil.

Verdensmål nr 12: Anstændigt forbrug og ansvarlig produktion

Bahne har fokus på at sikre kvalitet på alle niveauer i de produkter der udvikles og sælges. Der foregår et kontinuerligt arbejde med at opfordre leverandører over hele verden, til at producere med et minimum af miljøpåvirkning. Dette målrettede arbejde har de seneste år ført til en støt stigende del af sortimentet med GOTS-certificering.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Bahne har ikke udarbejdet formaliserede politikker for sociale forhold og medarbejderforhold. Dette skyldes, at Bahne altid overholder arbejdsgiverlovgivning. Der vurderes derfor ikke, at være behov for at udarbejde deciderede politikker for området. Som et bevidst strategivalg ansætter og uddanner Bahne årligt 15-20 elever. Bahne ansætter endvidere løbende medarbejdere i jobtræning for derved at tage et samfundsmæssig ansvar for at personer, der er uden for arbejdsmarkedet, har mulighed for at komme tilbage på arbejdsmarkedet. Herudover har Bahne, med udgangspunkt i FN's verdensmål nr. 5, fokus på ligestilling. Bahne har således stor succes med udvikling af kvindelige ledere, og ud af den totale ledergruppe er kvindeandelen væsentlig over 50 procent, jvf. afsnit nedenfor om redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen.

Menneskerettigheder

Bahne har ikke udarbejdet formaliserede politikker for menneskerettigheder. Bahne tager dog stærk afstand fra brugen af eksempelvis børne- og tvangsarbejde og fravælger leverandører, som ikke kan dokumentere, at der ikke anvendes børne- og tvangsarbejde ved fremstillingen af deres produkter.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Bahne har ikke udarbejdet formaliserede politikker for bekæmpelse af korruption og bestikkelse, idet Bahne ikke finder dette nødvendigt. Bahne tager stærk afstand fra brugen af korruption og bestikkelse, hvilket sikres og overvåges af Bahne's ledelse.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

Bahne er omfattet af reglerne om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen. Bahne er imidlertid af den opfattelse, at kvalifikationer og erfaringer bør ligge til grund for, hvorvidt en person er egnet til jobbet. For at overholde lovgivningen er der - på trods af ovenstående - formuleret måltal for ligelig repræsentation af mænd og kvinder i bestyrelsen. Bahne har således en målsætning om, at 40 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer i Bahne's bestyrelse skal udgøres af kvinder. Denne målsætning er opfyldt for indeværende regnskabsår.

Under opfyldelse af forudsætningen om, at ledelsesposter altid skal besættes af den bedst kvalificerede kandidat, er det endvidere Bahne's målsætning, at minimum 50% af øvrige ledelsesposter skal besættes af kvinder. Denne målsætning er mere end opfyldt for indeværende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bahne Sørensen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 regskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Bahne Sørensen A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Bahne Sørensen A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over uopsigelsesperioden på lejemålet på 10 år. På baggrund af forventninger til butikkens fremtidige drift og erfaringer fra eksisterende butikker, anses afskrivningsperioden for forsvarlig.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoop-skrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender 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 realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Bahne Sørensen A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og modervirksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens og modervirksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet. Segmentoplysningerne følger modervirksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
2 Nettoomsætning	402.765.990	410.407.465	382.190.404	386.512.742
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	2.430.148	-12.438.207	6.440.195	-7.012.283
3 Andre driftsindtægter	23.180.559	15.556.320	23.067.310	15.062.286
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-229.159.147	-226.929.281	-220.510.384	-218.139.001
Andre eksterne omkostninger	-75.437.739	-76.351.668	-73.361.172	-72.383.042
Bruttoresultat	123.779.811	110.244.629	117.826.353	104.040.702
4 Personaleomkostninger	-94.023.091	-101.466.172	-90.758.981	-96.681.063
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.979.726	-6.482.664	-5.550.663	-5.924.004
Driftsresultat	23.776.994	2.295.793	21.516.709	1.435.635
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.923.780	-265.365
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	115.056	187.385
Andre finansielle indtægter	1.099	2.033	1.004	460
Øvrige finansielle omkostninger	-901.280	-1.141.058	-317.595	-221.147
Resultat før skat	22.876.813	1.156.768	23.238.954	1.136.968
Skat af årets resultat	-3.779.708	-19.800	-4.141.849	0
6 Årets resultat	19.097.105	1.136.968	19.097.105	1.136.968

Balance 30. september

Aktiver				
<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver				
7 Goodwill	1.896.000	2.546.000	1.896.000	2.546.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.896.000	2.546.000	1.896.000	2.546.000
8 Grunde og bygninger	9.184.029	9.468.052	0	0
9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.806.140	7.652.237	9.796.664	7.497.721
Materielle anlægsaktiver i alt	18.990.169	17.120.289	9.796.664	7.497.721
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.523.436	5.647.535
11 Deposita	1.556.743	927.787	1.556.743	927.787
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.556.743	927.787	16.080.179	6.575.322
Anlægsaktiver i alt	22.442.912	20.594.076	27.772.843	16.619.043
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	120.081.489	117.172.217	106.294.068	99.791.538
Forudbetalinger for varer	7.999.238	3.418.131	0	0
Varebeholdninger i alt	128.080.727	120.590.348	106.294.068	99.791.538
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.449.628	12.368.253	4.917.228	5.829.278
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.666	2.000.901
12 Udskudte skatteaktiver	3.637.500	2.628.446	2.983.000	1.928.146
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.004.000	0	1.004.000
Andre tilgodehavender	1.486.512	4.421.128	1.332.670	4.281.471
13 Periodeafgrænsningsposter	871.748	772.982	836.141	703.520
Tilgodehavender i alt	14.445.388	21.194.809	10.080.705	15.747.316
Likvide beholdninger	14.842.393	4.241.339	14.363.079	2.882.151
Omsætningsaktiver i alt	157.368.508	146.026.496	130.737.852	118.421.005
Aktiver i alt	179.811.420	166.620.572	158.510.695	135.040.048

Balance 30. september

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Egenkapital				
14 Virksomhedskapital	834.625	834.625	834.625	834.625
Overført resultat	87.311.110	69.037.774	87.311.110	69.037.774
Egenkapital i alt	88.145.735	69.872.399	88.145.735	69.872.399
Gældsforpligtelser				
15 Ansvarlig lånekapital	5.915.806	11.915.806	0	0
16 Gæld til realkreditinstitutter	1.521.543	2.096.113	0	0
17 Anden gæld	5.615.884	7.881.336	5.615.884	7.523.957
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.053.233	21.893.255	5.615.884	7.523.957
Kortfristet del af langfristet gæld	570.000	560.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter	10.444.507	13.517.665	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.400.443	32.173.489	15.334.890	30.491.391
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.801.176	1.586.022
Selskabsskat	4.594.762	0	4.594.762	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	407.941	0
Anden gæld	26.301.751	9.964.155	23.309.318	6.926.670
18 Periodeafgrænsningsposter	19.300.989	18.639.609	19.300.989	18.639.609
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	78.612.452	74.854.918	64.749.076	57.643.692
Gældsforpligtelser i alt	91.665.685	96.748.173	70.364.960	65.167.649
Passiver i alt	179.811.420	166.620.572	158.510.695	135.040.048
1 Særlige poster				
5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20 Eventualposter				
21 Finansielle risici				
22 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapi- tal	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	834.625	68.406.837	69.241.462
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.136.968	1.136.968
Værdiregulering af valutaforretning	0	-506.031	-506.031
Egenkapital 1. oktober 2020	834.625	69.037.774	69.872.399
Årets overførte overskud eller underskud	0	18.097.105	18.097.105
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.000.000	1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte af egne aktier	0	25.011	25.011
Værdiregulering af valutaforretning	0	151.220	151.220
	834.625	87.311.110	88.145.735

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapi- tal	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	834.625	68.406.837	69.241.462
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.136.968	1.136.968
Kapitalandele, egenkapitalregulering	0	-506.031	-506.031
Egenkapital 1. oktober 2020	834.625	69.037.774	69.872.399
Årets overførte overskud eller underskud	0	18.097.105	18.097.105
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.000.000	1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte af egne aktier	0	25.011	25.011
Kapitalandele, egenkapitalregulering	0	151.220	151.220
	834.625	87.311.110	88.145.735

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Årets resultat	19.097.105	1.136.968	19.097.105	1.136.968
23 Reguleringer	10.659.615	7.538.541	7.970.268	6.222.672
24 Ændring i driftskapital	-4.358.751	18.288.582	-5.483.284	12.797.395
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.397.969	26.964.091	21.584.089	20.157.035
Renteindbetalinger og lignende	1.097	2.031	116.059	187.844
Renteudbetalinger og lignende	-901.280	-1.141.059	-317.595	-221.147
Pengestrøm fra ordinær drift	24.497.786	25.825.063	21.382.553	20.123.732
Betalt selskabsskat	810.000	18.000	810.000	18.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	25.307.786	25.843.063	22.192.553	20.141.732
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.199.607	-1.675.486	-7.199.607	-1.608.551
Salg af materielle anlægsaktiver	0	44.024	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-628.956	-949	-628.956	-949
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	2.000	0	2.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.828.563	-1.630.411	-7.828.563	-1.607.500
Afdrag på langfristet gæld	-2.830.022	-554.373	-1.908.073	0
Betalt udbytte	-974.989	0	-974.989	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.805.011	-554.373	-2.883.062	0
Ændring i likvider	13.674.212	23.658.279	11.480.928	18.534.232
Likvider primo	-9.276.326	-32.934.605	2.882.151	-15.652.081
Likvider ultimo	4.397.886	-9.276.326	14.363.079	2.882.151
Likvider				
Likvide beholdninger	14.842.393	4.241.339	14.363.079	2.882.151
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-10.444.507	-13.517.665	0	0
Likvider ultimo	4.397.886	-9.276.326	14.363.079	2.882.151

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. Særlige poster omfatter væsentlige beløb af engangskarakter.

Særlige poster for året fremgår af noten "Andre driftsindtægter".

2. Nettoomsætning

Segmentoplysninger

Aktiviteter - primært segment:

	<u>Bolig</u>	<u>Beklædning og accessories</u>	<u>I alt</u>
Koncern	220.977.690	181.788.300	402.765.990
	<u>Bolig</u>	<u>Beklædning og accessories</u>	<u>I alt</u>
Modervirksomhed	200.402.104	181.788.300	382.190.404

3. Andre driftsindtægter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Lønkomensation, Covid-19	14.473.456	11.935.683	14.360.207	11.539.259
Kompensation for faste omkostninger, Covid-19	8.707.103	3.576.613	8.707.103	3.523.027
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	0	44.024	0	0
	<u>23.180.559</u>	<u>15.556.320</u>	<u>23.067.310</u>	<u>15.062.286</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
4. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	82.125.169	89.332.678	79.273.961	85.042.429
Pensioner	9.522.012	9.934.504	9.176.088	9.503.564
Andre omkostninger til social sikring	2.375.910	2.198.990	2.308.932	2.135.070
	94.023.091	101.466.172	90.758.981	96.681.063
Direktion	4.244.000	3.588.000	4.244.000	3.417.000
Bestyrelse	283.179	349.029	283.179	300.521
Direktion og bestyrelse	4.527.179	3.937.029	4.527.179	3.717.521
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	261	279	253	268
5. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	369.400	390.500	274.400	259.500
Honorar vedrørende lovpligtig revision	214.500	215.000	148.000	143.000
Skattemæssig rådgivning	19.000	19.500	13.000	12.500
Andre ydelser	135.900	156.000	113.400	104.000
	369.400	390.500	274.400	259.500
6. Forslag til resultatdisponering			Modervirksomhed	
			2020/21	2019/20
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			1.000.000	0
Overføres til overført resultat			18.097.105	1.136.968
Disponeret i alt			19.097.105	1.136.968

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
7. Goodwill				
Kostpris primo	6.775.000	6.775.000	6.500.000	6.500.000
Kostpris ultimo	6.775.000	6.775.000	6.500.000	6.500.000
Afskrivninger primo	-4.229.000	-3.579.000	-3.954.000	-3.304.000
Årets af-/nedskrivninger	-650.000	-650.000	-650.000	-650.000
Afskrivninger ultimo	-4.879.000	-4.229.000	-4.604.000	-3.954.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.896.000	2.546.000	1.896.000	2.546.000

	Koncern	
	30/9 2021	30/9 2020
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	10.716.694	10.666.099
Tilgang i årets løb	0	50.595
Kostpris ultimo	10.716.694	10.716.694
Afskrivninger primo	-1.248.642	-964.618
Årets af-/nedskrivninger	-284.023	-284.024
Afskrivninger ultimo	-1.532.665	-1.248.642
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.184.029	9.468.052
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	9.184.029	9.468.052
Ejendomsvurdering 1. oktober 2020	11.700.000	11.700.000

Ved fastansættelse af markedsværdien (bogført værdi) er der benyttet et afkastkrav på 6,5-8,5%.

Ved opgørelse af afkastet for ejendommen tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommen. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelses-omkostninger fratrækkes.

Afkastsatsen og markedslejen er fastsat med udgangspunkt i eksterne mæglernes bedømmelser af markedsniveauet.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	62.670.054	61.643.194	67.351.151	65.742.600
Tilgang i årets løb	7.199.607	1.624.891	7.199.607	1.608.551
Afgang i årets løb	0	-598.031	0	0
Kostpris ultimo	69.869.661	62.670.054	74.550.758	67.351.151
Afskrivninger primo	-55.017.817	-50.126.133	-59.853.430	-54.579.426
Årets af-/nedskrivninger	-5.045.704	-5.489.715	-4.900.664	-5.274.004
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	598.031	0	0
Afskrivninger ultimo	-60.063.521	-55.017.817	-64.754.094	-59.853.430
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.806.140	7.652.237	9.796.664	7.497.721

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	4.899.775	899.775
Tilskud til tilknyttet selskab	6.800.901	4.000.000
Kostpris ultimo	11.700.676	4.899.775
Opskrivninger primo	747.760	1.519.156
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.761.480	-335.565
Eliminering af intern avance, primo	1.702.800	1.773.000
Eliminering af intern avance, ultimo	-1.540.500	-1.702.800
Værdiregulering af valutaforretning	151.220	-506.031
Opskrivninger ultimo	2.822.760	747.760
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.523.436	5.647.535

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Bahne Sørensen A/S
Bahne & Co, ApS, Slagelse	100 %	11.436.597	1.699.913	10.150.397
Miss Etoile ApS, Vejle	100 %	4.627.339	61.567	4.373.039
		16.063.936	1.761.480	14.523.436

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
11. Deposita				
Kostpris primo	927.787	928.838	927.787	928.838
Tilgang i årets løb	628.956	949	628.956	949
Afgang i årets løb	0	-2.000	0	-2.000
Kostpris ultimo	1.556.743	927.787	1.556.743	927.787
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.556.743	927.787	1.556.743	927.787

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
12. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	2.628.446	2.648.246	1.928.146	1.928.146
Udskudt skat af årets resultat	1.009.054	-19.800	1.054.854	0
	3.637.500	2.628.446	2.983.000	1.928.146

Modervirksomhed

Virksomheden har pr. 30. september 2021 indregnet skatteaktiv på i alt 2.983. Skatteaktivet sammensætter sig af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle på 13.561 t.kr.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

Koncern

Virksomheden har pr. 30. september 2021 indregnet skatteaktiv på i alt 3.637 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af fremførbare skattemæssige underskud på 1.000 t.kr. samt uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle på 15.534 t.kr.

Ledelsen har på baggrund af budgetterne vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori uudnyttede skattemæssige underskud og uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

	Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020
13. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	836.141	703.520
	836.141	703.520

14. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af nom. 105.000 A-aktier og nom. 729.625 B-aktier. A-aktier har 10 stemmer pr. kr. 125 og B-aktier har 1 stemme pr. kr. 125.

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør nom. 20.875 B-aktier, hvilket svarer til 2,5% af virksomhedskapitalen.

Noter

		Koncern	
		30/9 2021	30/9 2020
15. Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital		5.915.806	11.915.806
		5.915.806	11.915.806

Lånet er ydet af JBS Invest A/S, Slagelse. Lånet er afdragsfrit til 31. januar 2023, hvor lånet indfries fuldt ud. Lånet forrentes med 2,25% p.a.

		Koncern	
		30/9 2021	30/9 2020
16. Gæld til realkreditinstitutter			
Gæld til realkreditinstitutter i alt		2.091.543	2.656.113
Heraf forfalder inden for 1 år		-570.000	-560.000
		1.521.543	2.096.113
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		350.000	535.000

17. Anden gæld			
Anden gæld i alt		5.615.884	7.881.336
Heraf forfalder inden for 1 år		0	0
		5.615.884	7.881.336
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		5.615.884	7.881.336

		Modervirksomhed	
		30/9 2021	30/9 2020
18. Periodeafgrænsningsposter			
Periodiseret husleje		675.358	1.213.884
Gavekort		18.625.631	17.425.725
		19.300.989	18.639.609

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Moderselskabets beholdning af aktier (nom. 500.000) i Bahne & Co, A/S er deponeret til sikkerhed for Bahne & Co's mellemværende med pengeinstitut.

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut har moderselskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	106.294 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.917 t.kr.
Driftsmateriel	9.797 t.kr.
Immaterielle rettigheder	1.896 t.kr.

Koncern

Beholdning af aktier (nom. 500.000) i Bahne & Co, A/S er deponeret til sikkerhed for bankgæld på 10.139 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.092 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 9.184 t.kr.

Der er deponeret ejerpantebreve på i alt 8.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld på 10.139 t.kr. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2021 udgør 9.184 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet virksomhedspant på nominelt 50.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	128.081 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.449 t.kr.
Driftsmateriel	9.806 t.kr.
Immaterielle rettigheder	1.896 t.kr.

Noter

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Moderselskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 592 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-29 måneder og en samlet restleasingydelse på 753 t.kr.

Moderselskabets forpligtelser vedrørende huslejekontrakter udgør i alt ca. t.kr. 60.553 pr. 30. september 2021.

Moderselskabet har pr. 30. september 2021 stillet bankgarantier på 9.468 t.kr. overfor sine udlejere.

Moderselskabet har kautioneret for Miss Etoile ApS's bankgæld. Pr. 30. september 2021 har Miss Etoile et netto indestående i banken.

Moderselskabet har pr. 30. september 2021 stillet bankgarantier på 9.490 t.kr. overfor sine leverandører.

Koncern

Der er indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 685 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-29 måneder og en samlet restleasingydelse på 784 t.kr.

Forpligtelser vedrørende huslejekontrakter udgør i alt ca. t.kr. 60.553 pr. 30. september 2021.

Moderselskabet har pr. 30. september 2021 stillet bankgarantier på 9.468 t.kr. overfor sine udlejere.

Pr. 30. september 2021 er der stillet bankgarantier på 9.490 t.kr. overfor leverandørerne.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatte af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatte eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter**21. Finansielle risici****Valutarisici**

Der er i koncernen indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 518 t.usd. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 142 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

22. Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

Jacob Bahne Sørensen, Callisensvej 22, 2900 Hellerup

Hovedaktionær og
direktør

Troels Bahne Ingemann, Johannevej 1, 2920 Charlottenlund

Aktionær og direktør

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
23. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.979.726	6.423.740	5.550.664	5.924.005
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-44.024	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.923.780	265.365
Andre finansielle indtægter	-1.099	-2.033	-116.060	-187.845
Øvrige finansielle omkostninger	901.280	1.141.058	317.595	221.147
Skat af årets resultat	3.779.708	19.800	4.141.849	0
	10.659.615	7.538.541	7.970.268	6.222.672

24. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-7.490.379	13.125.960	-6.502.530	7.074.618
Ændring i tilgodehavender	6.896.317	-1.932.208	4.916.564	-215.712
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.764.689	7.094.830	-3.897.318	5.938.489
	-4.358.751	18.288.582	-5.483.284	12.797.395