
Allan Gertsen Holding A/S

Samsøvej 29, 8382 Hinnerup

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 39 87 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/11 2021

Allan Gertsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Allan Gertsen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 25. november 2021

Direktion

Allan Gertsen

Bestyrelse

Bente Gertsen
formand

Visti Gertsen

Allan Gertsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Allan Gertsen Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Allan Gertsen Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Aarhus, den 25. november 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard

statsautoriseret revisor

mne24826

Selskabsoplysninger

Selskabet

Allan Gertsen Holding A/S
Samsøvej 29
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 29 39 87 71
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Favrskov

Bestyrelse

Bente Gertsen, formand
Visti Gertsen
Allan Gertsen

Direktion

Allan Gertsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland
Østergade 5
8450 Hammel

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje associeret virksomhed og drive finansiell virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 14.195.298, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 122.870.755.

Usædvanlige forhold

Selskabet er med tilbagevirkende kraft pr. 1. juli 2020 fusioneret med AG Holding 2021 ApS, som blev opløst i forbindelse med fusionen

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|---|------|-------------------|------------------|
| Bruttoresultat | | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger | | -47.170 | -7.216 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -47.170 | -7.216 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 13.810.676 | 2.737.374 |
| Finansielle indtægter | 1 | 559.018 | 52.500 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -6.269 | -125.257 |
| Resultat før skat | | 14.316.255 | 2.657.401 |
| Skat af årets resultat | 3 | -120.957 | 17.537 |
| Årets resultat | | 14.195.298 | 2.674.938 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|-------------------|------------------|
| Foreslået udbytte | | 500.000 | 110.600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 13.810.676 | 2.242.373 |
| Overført resultat | | -115.378 | 321.965 |
| | | 14.195.298 | 2.674.938 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | 18.000 | 0 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser | 5 | 118.682.051 | 60.576.625 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 2.201.706 | 1.678.171 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 120.901.757 | 62.254.796 |
| Anlægsaktiver | | 120.901.757 | 62.254.796 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 1.750.000 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | 3.283 | 3.283 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 17.537 |
| Selskabsskat | | 16.000 | 8.000 |
| Tilgodehavender | | 19.283 | 1.778.820 |
| Likvide beholdninger | | 2.052.888 | 480.225 |
| Omsætningsaktiver | | 2.072.171 | 2.259.045 |
| Aktiver | | 122.973.928 | 64.513.841 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 600.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 75.681.307 | 59.598.708 |
| Overført resultat | | 46.089.448 | 4.284.630 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 110.600 |
| Egenkapital | | 122.870.755 | 64.493.938 |
| Selskabsskat | | 90.048 | 0 |
| Langfristet gæld | | 90.048 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.000 | 5.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 6.651 | 6.650 |
| Anden gæld | | 1.474 | 8.253 |
| Kortfristet gæld | | 13.125 | 19.903 |
| Gældsforpligtelser | | 103.173 | 19.903 |
| Passiver | | 122.973.928 | 64.513.841 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---|----------------------|--------------------------|---|----------------------|---|--------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 500.000 | 0 | 59.598.708 | 4.284.632 | 110.600 | 64.493.940 |
| Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægnings- metoden | 100.000 | 41.920.194 | 0 | 0 | 0 | 42.020.194 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | -110.600 | -110.600 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo | 0 | 0 | 2.271.923 | 0 | 0 | 2.271.923 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 13.810.676 | -115.378 | 500.000 | 14.195.298 |
| Overført fra overkurs ved emission | 0 | -41.920.194 | 0 | 41.920.194 | 0 | 0 |
| Egenkapital 30. juni | 600.000 | 0 | 75.681.307 | 46.089.448 | 500.000 | 122.870.755 |

Noter til årsregnskabet

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 523.535 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 35.483 | 52.500 |
| | 559.018 | 52.500 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 6.269 | 2.253 |
| Kurstab fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 0 | 123.004 |
| | 6.269 | 125.257 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 103.048 | 0 |
| Årets udskudte skat | 17.909 | -17.537 |
| | 120.957 | -17.537 |
| 4 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Tilgang i årets løb | 18.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 18.000 | 0 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|-------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| Ala Trip ApS | 8382 Hinnerup | 40.000 | 100% |
| Sonima Invest ApS | 8382 Hinnerup | 40.000 | 100% |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|--------------------|-------------------|
| 5 Kapitalandele i kapitalinteresser | | |
| Kostpris 1. juli | 977.917 | 977.917 |
| Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb | 42.022.827 | 0 |
| Kostpris 30. juni | 43.000.744 | 977.917 |
| Værdireguleringer 1. juli | 59.598.708 | 58.167.595 |
| Årets resultat | 13.810.676 | 2.737.374 |
| Modtagne udbytter | 0 | -495.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 2.271.923 | -811.261 |
| Værdireguleringer 30. juni | 75.681.307 | 59.598.708 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 118.682.051 | 60.576.625 |

Kapitalandele i kapitalinteresser specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------|---------------|-----------------|-------------------------|
| Vibe-Huse Ejendomme A/S | 8382 Hinnerup | 1.239.273 | 30% |
| Visti Gertsen Holding A/S | 8382 Hinnerup | 20.000.000 | 30% |

Stemmeandelen i Vibe-Huse Ejendomme A/S udgør 15 %.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Allan Gertsen Holding A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der er ikke tilrettet sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalinteresser”.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalinteresser" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og kapitalinteresserne.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.