

Kjolefabrikken af 1961 A/S
Nørre Alle 11, 7400 Herning

CVR-nr. 32 07 79 35

Årsrapport

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2021

Finn Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Kjølefabrikken af 1961 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Herning, den 29. november 2021

Direktion

Finn Poulsen

Bestyrelse

Helle Poulsen

Finn Poulsen

Frederik Poulsen

Karoline Poulsen

Poul Bækgaard Laursen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjølefabrikken af 1961 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjølefabrikken af 1961 A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Brande, den 29. november 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Claus Lykke Jensen

statsautoriseret revisor
mne10776

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjolefabrikken af 1961 A/S Nørre Alle 11 7400 Herning
	CVR-nr.: 32 07 79 35
	Stiftet: 12. marts 2009
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Helle Poulsen Finn Poulsen Frederik Poulsen Karoline Poulsen Poul Bækgaard Laursen
Direktion	Finn Poulsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvegade 22 7330 Brande
Bankforbindelse	Spar Nord Bank, Dalgasgade 30, 7400 Herning
Modervirksomhed	Poulsen Retail Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i konsulentbistand til retailbranchen samt investering i selskaber, værdipapirer og lignende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -1.479 t.kr. mod -838 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -4.378 t.kr. mod 20.251 t.kr. sidste år. Årets resultat er som forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjølefabrikken af 1961 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, 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 og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen 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.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet de klareres.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	30 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 målemetode.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-50 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjolefabrikken af 1961 A/S solidarisk og ubegrænset over for skat temyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme-skatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. 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 i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2020/21	2019/20
Bruttotab	-1.478.584	-838.499
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.488.733	22.590.745
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-8.000	-10.000
Andre finansielle indtægter	2.965.480	431.840
1 Øvrige finansielle omkostninger	-1.367.869	-1.922.965
Resultat før skat	-4.377.706	20.251.121
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-4.377.706	20.251.121
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-35.876.117	9.787.217
Udbytte for regnskabsåret	81.478.839	0
Overføres til overført resultat	0	10.463.904
Disponeret fra overført resultat	-49.980.428	0
Disponeret i alt	-4.377.706	20.251.121

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	16.102.621	9.314.414
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>16.102.621</u>	<u>9.314.414</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	36.206.084	98.404.344
4 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.641.836	27.337.206
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	20.934.411	20.584.411
6 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	13.677.631	13.688.128
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	95.000	103.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>107.554.962</u>	<u>160.117.089</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>123.657.583</u>	<u>169.431.503</u>
Omsætningsaktiver		
Kunstværker	5.137.028	5.122.028
Varebeholdninger i alt	<u>5.137.028</u>	<u>5.122.028</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	45.750	39.000
Tilgodehavende selskabsskat	22.989	0
Andre tilgodehavender	8.200.211	2.129.470
Tilgodehavender i alt	<u>8.268.950</u>	<u>2.168.470</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	26.514.470	0
Værdipapirer i alt	<u>26.514.470</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	6.978.766	2.559.213
Omsætningsaktiver i alt	<u>46.899.214</u>	<u>9.849.711</u>
Aktiver i alt	<u>170.556.797</u>	<u>179.281.214</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	15.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	35.876.117
Overført resultat	16.095.553	66.075.982
Foreslået udbytte for regnskabsåret	81.478.839	0
Egenkapital i alt	112.574.392	116.952.099
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	29.755	6.961.627
Leverandører af varer og tjenesteydelser	964.439	89.125
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.281.927	3.176.270
Gæld til associerede virksomheder	9.118.317	8.975.757
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	29.167.121	26.304.656
Anden gæld	14.420.846	16.821.680
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	57.982.405	62.329.115
Gældsforpligtelser i alt	57.982.405	62.329.115
Passiver i alt	170.556.797	179.281.214

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2020	15.000.000	35.876.117	66.075.981	0	116.952.098
Resultatandel	0	-35.876.117	-49.980.428	81.478.839	-4.377.706
	<u>15.000.000</u>	<u>0</u>	<u>16.095.553</u>	<u>81.478.839</u>	<u>112.574.392</u>

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	555.718	387.918
Andre finansielle omkostninger	<u>812.151</u>	<u>1.535.047</u>
	<u>1.367.869</u>	<u>1.922.965</u>
	<u>30/9 2021</u>	<u>30/9 2020</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	9.314.414	0
Tilgang i årets løb	<u>6.788.207</u>	<u>9.314.414</u>
Kostpris 30. september	<u>16.102.621</u>	<u>9.314.414</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>16.102.621</u>	<u>9.314.414</u>

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober	52.007.207	33.607.207
Tilgang i årets løb	11.673.925	18.400.000
Kostpris 30. september	63.681.132	52.007.207
Opskrivninger 1. oktober	47.047.289	34.324.060
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.848.970	23.240.897
Udbytte	-69.380.000	-12.803.528
Regulering finansielle instrumenter	0	2.285.860
Nedskrivninger 30. september	-24.181.681	47.047.289
Afskrivninger på goodwill 1. oktober	-650.152	0
Årets afskrivninger på goodwill	-2.643.215	-650.152
Afskrivninger på goodwill 30. september	-3.293.367	-650.152
Regnskabsmæssig værdi 30. september	36.206.084	98.404.344
I regnskabsposten indgår goodwill med	11.725.054	12.352.889
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	2.015.380	13.003.041

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Kjolefabrik- ken af 1961 A/S
PRE ApS, Herning	100,0 %	16.245.107	1.804.127	4.865.107
MM 2 Herning A/S, Herning	100,0 %	4.265.177	254.559	4.265.178
M9 Apartments Sp. z o.o., Warszawa, Polen	62,5 %	-2.965.925	-1.766.086	1.574.124
Poulsen Landbrug A/S, Herning	100,0 %	3.623.330	94.735	3.623.330
Fjellebro Gods A/S, Ballerup	100,0 %	5.231.409	-2.274.800	6.599.288
Cornerstone Capital A/S, Herning	65,0 %	4.716.139	-9.573	12.585.962
Ejendomsselskabet Bredgade 17 ApS, Herning	100,0 %	2.550.843	392.028	3.155.737
		33.666.080	-1.505.010	36.668.726

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
4. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	27.337.206	21.304.888
Omregning til valutakurs ultimo	-134.379	-530.682
Tilgang	18.065.772	6.563.000
Afgang	-8.626.763	0
Kostpris 30. september	36.641.836	27.337.206
Regnskabsmæssig værdi 30. september	36.641.836	27.337.206
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. oktober	20.584.411	24.734.411
Tilgang i årets løb	350.000	0
Afgang i årets løb	0	-4.150.000
Kostpris 30. september	20.934.411	20.584.411
Regnskabsmæssig værdi 30. september	20.934.411	20.584.411

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Kjølefabrik n af 1961 A/S
Paghs Allé ApS, Herning	40,0 %	3.320.463	184.819	36.000
Det Hvide Hus, Herning A/S, Herning	30,0 %	7.004.152	544.084	1.020.000
Oyster Capital Group A/S, Herning	50,0 %	-52.250	-6.750	1.000
Nordlys Herning ApS, Svendborg	21,7 %	69.684.467	876.193	3.440.301
Fordring ApS, Frederiksberg	22,2 %	23.010.327	4.763.749	11.110
Konsortium via Manzoni A/S, Herning	25,0 %	8.782.404	1.005.289	800.000
Fasterholtgård Skovdrift A/S, Herning	50,0 %	6.629.952	-1.104.194	15.276.000
Midtjysk Fordring ApS, Herning	40,0 %	897.907	-2.093	350.000
		119.277.422	6.261.097	20.934.411

Noter

	30/9 2021	30/9 2020
6. Tilgodehavender hos associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	13.688.128	13.937.271
Tilgang	1.328.303	2.706.543
Afgang	-1.338.800	-2.955.686
Kostpris 30. september	13.677.631	13.688.128
Regnskabsmæssig værdi 30. september	13.677.631	13.688.128
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober	1.416.021	1.416.021
Kostpris 30. september	1.416.021	1.416.021
Nedskrivninger 1. oktober	-1.313.021	-1.303.021
Årets nedskrivning	-8.000	-10.000
Nedskrivninger 30. september	-1.321.021	-1.313.021
Regnskabsmæssig værdi 30. september	95.000	103.000
8. Oplysninger om dagsværdi		Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 30. september		26.514.470
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		2.109.207
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut pr. 30. september 2021 er pantsat ejerpantebrev på 7.000 t.kr. i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 18.229 t.kr.		
Selskabet har overfor pengeinstitut afgivet tilbagetrædelseserklæring vedørende tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2021 på 20.640 t.kr.		

Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2021 i alt 11.067 t.kr.

Selskabet har kautioneret for de associerede virksomheders banklån. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 30. september 2021 i alt 4.251 t.kr.

Selskabet har en resthæftelse pr. 30. september 2021 på 149 t.kr

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Poulsen Retail Holding A/S som administrationselskab 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.