

Lars Sinnerup Holding ApS

Sølystvej 93, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 32 77 65 74

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2021.

Lars Sinnerup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	19
Definitioner og begreber	31
Anvendt regnskabspraksis	32

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Lars Sinnerup Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30. juni 2021

Direktion

Lars Sinnerup
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Lars Sinnerup Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lars Sinnerup Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede 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.

Holstebro, den 30. juni 2021

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lars Sinnerup Holding ApS Sølystvej 93 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 32 77 65 74
	Stiftet: 22. februar 2010
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
Direktion	Lars Sinnerup, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Sinnerup Holding ApS, Holstebro Lars Sinnerup Ejendomme ApS, Silkeborg
Associeret virksomhed	Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S, Horsens

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	53.281	46.128	50.322	46.453
Resultat før finansielle poster	5.656	-3.971	-3.141	7.751
Finansielle poster, netto	-1.501	-1.258	-1.962	1.958
Årets resultat	3.447	-4.248	-3.951	7.923
Balance:				
Balancesum	360.862	353.555	361.851	371.485
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.563	2.901	9.781	7.439
Egenkapital, inklusive minoritetsinteresser	127.716	125.123	132.358	138.714
Egenkapital, eksklusive minoritetsinteresser	69.591	67.632	71.018	73.872
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	18.668	5.195	-8.939	17.916
Investeringsaktivitet	-2.051	-3.129	-2.393	-7.753
Finansieringsaktivitet	367	-2.226	3.263	27.323
Pengestrømme i alt	16.985	-160	-8.069	37.486
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	129	141	150	141
Nøgletal i %:				
Soliditetsgrad, inklusive minoritetsinteresser	35,4	35,4	36,6	37,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2017 omfatter kun perioden 1. april til 31. december 2017.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad inklusive minoritetsinteresser} = \frac{\text{Egenkapital inklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i modervirksomheden har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i dattervirksomhederne Sinnerup Holding ApS og Lars Sinnerup Ejendomme ApS.

Hovedaktiviteten i koncernen har i lighed med tidligere år bestået i drift af livsstilshuse under navnet Sinnerup.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sinnerup koncernen har over de seneste år taget et stort skridt fra multibrand-koncept til i højere grad at positionere sig under ét varemærke, hvor Sinnerup-brandet er det, der bærer værdien. Det har været en rejse, der har været i gang længe, men for alvor siden 2017, da ledelsen tog den vigtige beslutning, at fremtiden kræver, at man selv i højere grad skal skabe værdien på vareniveau.

Sinnerup koncernen har igennem året været i stand til at holde retning på trods af COVID-19-problematikker. Vi har igen haft en fremgang på ca. 20 % på vores egne design-produkter. Dette til trods af nedlukning på grund af COVID-19. Dette omhandler både mode- og boligprodukter. Den markante udvikling slår nu for alvor igennem på bundlinjen, og vi forventer, at vi nu for alvor kan trykke på speederen i forhold til vækst nationalt som internationalt.

Koncernens bruttofortjeneste udgør 53,3 mio. kr. mod 46,1 mio. kr. sidste år, mens personaleomkostninger falder fra 43,5 mio. kr. til 39,7 mio. kr.

Årets resultat for koncernen udgør herefter et overskud på 3,4 mio. kr. mod et underskud på 4,2 mio. kr. året før.

Årets resultat for modervirksomheden har i 2020 udgjort et overskud på 2,2 mio. kr. mod et underskud sidste år på 2,0 mio. kr.

Årets resultat for koncernen og modervirksomheden anses for tilfredsstillende.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 360,9 mio. kr. mod 353,6 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 7,3 mio. kr. Stigningen i balancesummen skyldes dels en stigning i likvide beholdninger og værdipapirer, mens der samtidig har været et fald i varebeholdninger.

Modervirksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 76,8 mio. kr. mod 75,9 mio. kr. sidste år, svarende til en stigning på 0,9 mio. kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Koncernens egenkapital inklusive minoritetsinteresser udgør på balancedagen 127,7 mio. kr., svarende til en uændret egenfinansiering på 35,4 % af de samlede aktiver på 360,9 mio. kr.

Ledelsesberetning

Modervirksomhedens egenkapitalen udgør på balancedagen 69,6 mio. kr., svarende til en egenfinansiering på 90,7 % af de samlede aktiver på 76,8 mio. kr., hvilket er en stigning på 1,6 procentpoint i forhold til sidste år.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, herunder at være markant til stede på de internetbaserede salgskanaler.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Koncernen foretager en del af koncernens vareindkøb i dollar, og der indgår i et vist omfang terminsforetninger til afdækning af kursrisiko.

Renterisici

Koncernen har rentebærende nettogæld til realkreditinstitut, der forrentes med variabel rente. Det er koncernens politik at afdække renterisikoen på koncernens lån ved at indgå swap af variabelt forrentede lån til fast rente, og ved regnskabsårets udgang udgør denne swap 75 mio. kr. svarende til ca. 49 % af gæld til realkreditinstitut.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer fortsat store investeringer i udvikling, både i forhold til nye butikker, men også i forhold til produktudvikling.

Koncernen har i år lanceret "Two Generations by Sinnerup" og vil med vores 2 modemærker være mere orienteret mod international vækst. På lige fod med Créton er "Two Generations by Sinnerup" lagt an på naturlige materialer, høj forarbejdningsgrad og et langtidsholdbart design.

Boligen har haft stor fokus i de senere år, og ledelsen ser store muligheder for Sinnerup som livsstilsvirksomhed. Moden og boligen spiller godt op ad hinanden.

Der er strammet op på designprocesserne, og der vil inden for boligens univers blive lanceret flere tidløse kvalitetsmøbler, som har potentiale til at blive kommende designikoner og dermed lægger sig op ad tidens ånd omkring ansvarlighed i forhold til produktion og levetid.

Ledelsen ser lyst på fremtiden, selvom der fortsat er kaoslignende tilstande grundet COVID-19-påvirkninger, og forventer et fortsat forbedret resultat og egenkapital det kommende år.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har koncernen pga. nye udbrud af sygdommen COVID-19 været underlagt restriktioner, der betyder, at alle koncernens butikker har været lukket i en periode fra 25. december 2020 til 28. februar 2021, og eneste aktivitet har været koncernens on-line salgskanal.

Der er efter regnskabsårets afslutning herudover ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	53.280.987	46.128.067	-68.176	-62.550
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-39.669.914	-43.547.400	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.386.744	-6.552.131	0	0
Andre driftsomkostninger	-1.568.702	0	0	0
Resultat før finansielle poster	5.655.627	-3.971.464	-68.176	-62.550
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.398.759	-1.744.549
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	1.113.733	1.293.740	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.793	23.918
Finansielle indtægter	254.519	287.697	7	58
3 Finansielle omkostninger	-2.869.610	-2.839.436	-207.488	-247.528
Resultat før skat	4.154.269	-5.229.463	2.133.895	-2.030.651
Skat af årets resultat	-707.455	981.175	58.214	49.510
4 Årets resultat	3.446.814	-4.248.288	2.192.109	-1.981.141
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Lars Sinnerup Holding ApS	2.176.695	-1.998.880		
Minoritetsinteresser	1.270.119	-2.249.408		
	3.446.814	-4.248.288		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2020	2019	2020	2019
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	243.139.861	244.815.807	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.616.996	4.493.167	0	0
7	Indretning af lejede lokaler	7.355.727	7.938.882	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>253.112.584</u>	<u>257.247.856</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	76.237.252	74.612.632
9	Kapitalandel i associeret virksomhed	16.565.430	16.151.697	0	0
10	Andre tilgodehavender	13.763.352	13.534.704	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>30.328.782</u>	<u>29.686.401</u>	<u>76.237.252</u>	<u>74.612.632</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>283.441.366</u>	<u>286.934.257</u>	<u>76.237.252</u>	<u>74.612.632</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Handelsvarer	48.562.731	57.258.049	0	0
	Forudbetalinger for varer	5.061.080	3.282.608	0	0
	Varebeholdninger i alt	53.623.811	60.540.657	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.640.068	992.002	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	0	324.001	880.438
11	Udskudte skatteaktiver	0	0	155.769	102.646
	Tilgodehavende selskabsskat	470.297	0	34.000	30.000
	Andre tilgodehavender	1.644.476	1.829.436	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	453.192	489.294	0	0
	Tilgodehavender i alt	4.208.033	3.310.732	513.770	1.013.084
	Værdipapirer	8.118.181	166.528	0	0
	Værdipapirer i alt	8.118.181	166.528	0	0
	Likvide beholdninger	11.470.152	2.603.198	18.970	262.079
	Omsætningsaktiver i alt	77.420.177	66.621.115	532.740	1.275.163
	Aktiver i alt	360.861.543	353.555.372	76.769.992	75.887.795

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Passiver				
Egenkapital				
Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	5.111.327	4.697.594	1.073.907	377.599
Reserve for valutakursomregning	16.402	0	16.402	0
Overført resultat	64.282.201	62.754.289	68.356.295	67.095.625
Foreslået udbytte for regnskabsåret	56.500	55.300	56.500	55.300
Egenkapital før minoritetsinteresser	69.591.430	67.632.183	69.628.104	67.653.524
Minoritetsinteresser	58.124.895	57.491.244	0	0
Egenkapital i alt	127.716.325	125.123.427	69.628.104	67.653.524
Hensatte forpligtelser				
13 Hensættelser til udskudt skat	27.852.101	27.299.983	0	0
14 Andre hensatte forpligtelser	131.738	116.326	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	27.983.839	27.416.309	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitut	151.646.066	153.395.497	0	0
Deposita	376.583	371.962	0	0
Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	1.100.000	2.200.000
Anden gæld	13.994.636	11.597.058	0	0
15 Langfristede gældsforpligtelser i alt	166.017.285	165.364.517	1.100.000	2.200.000

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
<u>Note</u>					
15	Kortfristet del af langfristet gæld	2.377.000	1.800.000	1.220.536	1.255.434
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.807.753	5.898.478	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.187.490	5.097.995	65.000	62.500
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	681.003	760.530
	Selskabsskat	0	51.640	0	0
	Anden gæld	26.755.168	22.736.715	4.075.349	3.955.807
16	Periodeafgrænsningsposter	16.683	66.291	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.144.094	35.651.119	6.041.888	6.034.271
	Gældsforpligtelser i alt	205.161.379	201.015.636	7.141.888	8.234.271
	Passiver i alt	360.861.543	353.555.372	76.769.992	75.887.795

1 Særlige poster
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
18 Eventualposter
19 Finansielle risici
20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Anparts- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Reserve for valutakurs- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	3.403.854	0	67.435.200	54.000	61.339.679	132.357.733
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-54.000	-503.090	-557.090
Årets overførte resultat	0	1.293.740	0	-3.347.920	55.300	-2.249.408	-4.248.288
Andel af regulering for skat af renteswap i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-1.707.325	0	-1.403.701	-3.111.026
Skat af regulering af renteswap	0	0	0	375.611	0	308.814	684.425
Kursregulering til ultimokurs i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-1.277	0	-1.050	-2.327
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	4.697.594	0	62.754.289	55.300	57.491.244	125.123.427
Korrektion 1. januar	0	0	0	81	0	0	81
Udloddet udbytte	0	-700.000	0	700.000	-55.300	-503.090	-558.390
Årets overførte resultat	0	1.113.733	0	1.006.462	56.500	1.270.119	3.446.814
Valutakursreguleringer	0	0	16.402	0	0	13.486	29.888
Andel af regulering for skat af renteswap i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-229.014	0	-188.287	-417.301
Skat af regulering af renteswap	0	0	0	50.383	0	41.423	91.806
	125.000	5.111.327	16.402	64.282.201	56.500	58.124.895	127.716.325

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Anparts- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Reserve for valutakurs- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	4.067.049	0	66.775.607	54.000	71.021.656
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-54.000	-54.000
Årets overførte resultat	0	-2.356.459	0	320.018	55.300	-1.981.141
Regulering for skat af renteswap i tilknyttet virksomhed	0	-1.331.714	0	0	0	-1.331.714
Regulering af skat af renteswap i tilknyttet virksomhed	0	-1.277	0	0	0	-1.277
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	377.599	0	67.095.625	55.300	67.653.524
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-55.300	-55.300
Årets overførte resultat	0	2.398.759	0	-263.150	56.500	2.192.109
Valutakursreguleringer	0	0	16.402	0	0	16.402
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.523.820	0	1.523.820	0	0
Regulering for skat af renteswap i tilknyttet virksomhed	0	-229.014	0	0	0	-229.014
Regulering af skat af renteswap i tilknyttet virksomhed	0	50.383	0	0	0	50.383
	125.000	1.073.907	16.402	68.356.295	56.500	69.628.104

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Årets resultat	3.446.814	-4.248.288	2.192.109	-1.981.141
21 Reguleringer	8.878.004	6.915.129	-2.260.285	1.918.591
22 Ændring i driftskapital	9.457.457	5.069.063	598.952	883.243
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.782.275	7.735.904	530.776	820.693
Renteindbetalinger og lignende	254.519	267.111	10.800	23.976
Renteudbetalinger og lignende	-2.816.310	-2.786.136	-207.488	-247.528
Betalt/modtaget selskabsskat	-552.008	-21.577	1.091	32.398
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.668.476	5.195.302	335.179	629.539
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.562.922	-2.901.417	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	40.924	62.771	0	0
Modtagne udbytter	700.000	0	611.910	611.910
Andre tilgodehavender	-228.648	-290.569	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.050.646	-3.129.215	611.910	611.910
Optagelse af langfristet gæld	2.375.087	604.266	0	0
Afdrag på langfristet gæld	-1.615.920	-1.837.730	-1.134.898	-1.143.851
Betalt udbytte	-558.390	-557.090	-55.300	-54.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-435.681	0	0
Salg af værdipapirer	166.528	0	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	367.305	-2.226.235	-1.190.198	-1.197.851
Ændring i likvider	16.985.135	-160.148	-243.109	43.598
Likvider 1. januar	2.603.198	2.763.346	262.079	218.481
Likvider 31. december	19.588.333	2.603.198	18.970	262.079

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Likvider				
Likvide beholdninger	11.470.152	2.603.198	18.970	262.079
Værdipapirer	<u>8.118.181</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvider 31. december	<u>19.588.333</u>	<u>2.603.198</u>	<u>18.970</u>	<u>262.079</u>

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Indtægter:				
Lønkomensation, COVID-19	2.762.000	0	0	0
	<u>2.762.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger:				
Reduktion i salgspris på ejendom solgt i 2018	1.187.272	0	0	0
Skat af årets resultat	346.440	0	0	0
	<u>1.533.712</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste, andre driftsindtægter	2.762.000	0	0	0
Andre driftsomkostninger	-1.187.272	0	0	0
Skat af årets resultat	-346.440	0	0	0
	<u>-1.533.712</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>1.228.288</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
2. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	34.254.228	37.456.636	0	0
Pensioner	3.624.646	3.846.863	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.791.040	2.243.901	0	0
	39.669.914	43.547.400	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	129	141	1	1

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede materielle anlægsaktiver.

	Modervirksomhed	
	2020	2019
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	127.335	170.765
Andre finansielle omkostninger	80.153	76.763
	207.488	247.528
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.398.759	-2.356.459
Udbytte for regnskabsåret	56.500	55.300
Overføres til overført resultat	0	320.018
Disponeret fra overført resultat	-263.150	0
Disponeret i alt	2.192.109	-1.981.141

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	189.054.847	187.468.299
Tilgang i årets løb	1.644.337	1.586.548
Kostpris 31. december	190.699.184	189.054.847
Opskrivninger 1. januar	113.973.606	113.973.606
Opskrivninger 31. december	113.973.606	113.973.606
Afskrivninger 1. januar	-58.212.646	-54.937.469
Årets afskrivninger	-3.320.283	-3.275.177
Afskrivninger 31. december	-61.532.929	-58.212.646
Regnskabsmæssig værdi 31. december	243.139.861	244.815.807
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	129.166.255	130.842.201
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	48.537.997	48.186.167
Omregning til valutakurs 31. december	-16.076	1.373
Tilgang i årets løb	308.143	438.305
Afgang i årets løb	-527.925	-87.848
Kostpris 31. december	48.302.139	48.537.997
Afskrivninger 1. januar	-44.044.830	-41.926.003
Omregning til valutakurs 31. december	13.576	-1.094
Årets afskrivninger	-1.873.854	-2.128.710
Afskrivninger, afhændede aktiver	219.965	10.977
Afskrivninger 31. december	-45.685.143	-44.044.830
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.616.996	4.493.167

Noter

	Koncern			
	31/12 2020	31/12 2019		
7. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar	21.345.965	20.468.261		
Omregning til valutakurs 31. december	-13.476	1.140		
Tilgang i årets løb	610.442	876.564		
Kostpris 31. december	21.942.931	21.345.965		
Afskrivninger 1. januar	-13.407.083	-12.257.800		
Omregning til valutakurs 31. december	12.486	-1.039		
Årets afskrivninger	-1.192.607	-1.148.244		
Afskrivninger 31. december	-14.587.204	-13.407.083		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.355.727	7.938.882		
	Modervirksomhed			
	31/12 2020	31/12 2019		
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	74.235.033	74.235.033		
Kostpris 31. december	74.235.033	74.235.033		
Opskrivninger 1. januar	377.599	4.067.049		
Årets resultat	2.398.759	-1.744.549		
Udbytte	-611.910	-611.910		
Andel af regulering efter skat af renteswap	-178.631	-1.331.714		
Andel af kursregulering til ultimokurs	16.402	-1.277		
Opskrivninger 31. december	2.002.219	377.599		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	76.237.252	74.612.632		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Lars Sinnerup Holding ApS
Sinnerup Holding ApS, Holstebro	54,88 %	128.822.410	2.814.970	70.697.514
Lars Sinnerup Ejendomme ApS, Silkeborg	100,00 %	5.539.738	853.908	5.539.738
		134.362.148	3.668.878	76.237.252

Noter

	Koncern			
	31/12 2020	31/12 2019		
9. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar	11.454.103	11.454.103		
Kostpris 31. december	11.454.103	11.454.103		
Opskrivninger 1. januar	5.937.241	4.463.730		
Årets resultat	1.294.117	1.473.511		
Udbytte	-700.000	0		
Opskrivninger 31. december	6.531.358	5.937.241		
Afskrivninger på merværdi af bygninger 1. januar	-1.239.647	-1.059.876		
Årets afskrivninger på merværdi af bygninger	-180.384	-179.771		
Afskrivninger på goodwill 31. december	-1.420.031	-1.239.647		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.565.430	16.151.697		
I regnskabsposten indgår merværdi af grund og bygninger med	6.701.621	6.882.005		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Lars Sinnerup Holding ApS
Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S, Horsens	50,00 %	33.424.151	2.227.467	16.565.430

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
10. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	13.534.704	13.244.135
Tilgang i årets løb	254.723	321.859
Afgang i årets løb	-26.075	-31.290
Kostpris 31. december	13.763.352	13.534.704
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.763.352	13.534.704

Der er ikke aftalt nogen fast afvikling af andre tilgodehavender, der omfatter tilgodehavende hos minoritetsinteresser og gældsbreve udgørende 13.187 t.kr. af saldoen, mens 576 t.kr. udgøres af huslejedepositum.

	Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019
11. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar	102.646	42.178
Udskudt skat af årets resultat	58.278	62.955
Udskudt skat, regulering vedrørende sidste år	-5.155	-2.487
	155.769	102.646
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Genbeskatningssaldo, international sambeskatning	-30.937	-27.347
Fremført underskud fra tidligere år	186.706	129.993
	155.769	102.646

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt husleje og abonnement samt licens på administrationssystemer.

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	27.299.983	29.030.031
Udskudt skat af årets resultat	492.745	-1.815.869
Udskudt skat vedrørende sidste år	59.373	85.821
	<u>27.852.101</u>	<u>27.299.983</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	36.040.084	36.076.820
Finansielle anlægsaktiver	988.427	864.681
Omsætningsaktiver	3.966	44.453
Låneomkostninger	415.196	427.583
Kildeartsbegrænset underskud	-21.367	0
Fremført underskud fra tidligere år	-9.574.205	-10.113.554
	<u>27.852.101</u>	<u>27.299.983</u>
14. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	116.326	101.845
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	15.412	14.481
	<u>131.738</u>	<u>116.326</u>

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til fraflytning af lejemål, som forventes afviklet mellem 1 og 5 år.

Noter

15. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitut	154.023.066	2.377.000	151.646.066	120.360.000
Deposita	376.583	0	376.583	0
Anden gæld	13.994.636	0	13.994.636	2.373.811
	<u>168.394.285</u>	<u>2.377.000</u>	<u>166.017.285</u>	<u>122.733.811</u>
 Modervirksomhed				
Gæld til tilknyttet virksomhed	2.320.536	1.220.536	1.100.000	0
	<u>2.320.536</u>	<u>1.220.536</u>	<u>1.100.000</u>	<u>0</u>

Af gæld til realkreditinstitut udgør indregnet forpligtelse på markedsværdi af renteswap 5.790 t.kr.

16. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt husleje.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for modervirksomhedens gæld til tilknyttet virksomhed, 2.321 t.kr., er der stillet sikkerhed i anparter i tilknyttet virksomhed nom. 83 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 7.816 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitut, 149.316 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 215.009 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebrev på 6.500 t.kr. til sikkerhed for gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevet giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 29.537 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebrev på 225 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med ejerlejlighedsforening. Ejerpantebrevet giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 54.099 kr.

Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 109 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 44 måneder samt en samlet restleasingydelse på 401 t.kr.

Lejekontrakter:

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, der kan opsiges 1. juli 2032.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.096 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges 1. juli 2032.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.462 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges 1. april 2027.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 1.200 t.kr., der kan opsiges 1. maj 2026.

Lejekontrakt med omsætningsbestemt leje, dog minimum årlig leje 2.220 t.kr. pristalsreguleret, der kan opsiges 1. oktober 2021.

Øvrige indgåede eksterne lejekontrakter med omsætningsbestemt leje kan alle opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede årlige pristalsregulerede minimumsleje for disse udgør 5.067 t.kr.

Indgået aftale om IT-outsourcing med årligt pristalsreguleret abonnement på 592 t.kr., og et samlet abonnement på 592 t.kr. frem til 1. januar 2022, hvorefter den kan opsiges med 3 måneders varsel.

Indgået lejekontrakt på kopisystem inkl. forbrugsaftale med årlig leje på 186 t.kr. og en samlet leje på 279 t.kr. til 1. september 2022.

Indgået lejekontrakt på internetforbindelse med årlig leje på 216 t.kr. og en samlet leje på 648 t.kr. til 31. december 2023.

Indgået aftale om hosting og retail-hotline med årligt abonnement på 344 t.kr., som kan opsiges med et års varsel.

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Koncernen hæfter solidarisk i Ejendomsselskabet Jessensgade Horsens I/S:

Aktiver i alt	51.852 t.kr.
Gældsforpligtelse i alt	18.428 t.kr.

Ovennævnte solidariske hæftelse indgår i Lars Sinnerup Ejendomme ApS, der ejer 50 % heraf.

Koncernen kautionerer overfor enhver forpligtelse, som Sinnerup ApS måtte få overfor udlejer af butiksljemål i Vejle.

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 kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

19. Finansielle risici

Renterisici

Det er koncernens politik, at renterisici på væsentlige, langsigtede lån begrænses. Politikken efterleves ved enten at optage fast forrentede lån eller ved at afdække renterisiko på et variabelt forrentet lån med en renteswap, der konverterer den variable rente til en fast rente.

Koncernen har indgået renteswapaftale af variabelt forrentede lån til fast rente. Renteswapaftalen er på 75.000 t.kr. med en fast rente på 1,002 % p.a., der udløber den 31. marts 2027.

I forhold til værdien på balancedagen har kontrakten en negativ værdi på 5.790 t.kr., der er indregnet i balanceposten gæld til realkreditinstitut under langfristet gæld. Årets negative regulering på 417 t.kr. før skat og 325 t.kr. efter skat er indregnet direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Noter

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Lars Sinnerup, 8600 Silkeborg

Hovedanpartshaver og
direktør

Transaktioner

Modervirksomheden har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Sinnerup ApS

Den 31. december 2020 udgør gæld til tilknyttet virksomhed 681 t.kr. Pr. 31. december 2019 var der en gæld på 761 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 7 t.kr. Mellemværendet er forrentet med 2,0 %.

Sinnerup Holding ApS

Den 31. december 2020 udgør gæld til tilknyttet virksomhed 2.321 t.kr. Pr. 31. december 2019 var der en gæld på 3.455 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 121 t.kr. Mellemværendet er forrentet med 4,0 %.

Lars Sinnerup Ejendomme ApS

Den 31. december 2020 udgør tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed 324 t.kr. Pr. 31. december 2019 var der et tilgodehavende på 880 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteindtægt på 11 t.kr. Mellemværendet er forrentet med 2,0 %.

Lars Sinnerup

Den 31. december 2020 udgør gæld til hovedanpartshaver og direktør 643 t.kr. Pr. 31. december 2019 var der en gæld til hovedanpartshaver og direktør på 590 t.kr. Der er i regnskabsåret beregnet en renteomkostning på 12 t.kr. Mellemværendet er forrentet med 2,0 %.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
21. Reguleringer				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.386.744	6.552.131	0	0
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	267.035	0	0	0
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.398.759	1.744.549
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-1.113.733	-1.293.740	0	0
Finansielle indtægter	-254.519	-287.697	-10.800	-23.976
Finansielle omkostninger	2.869.610	2.839.436	207.488	247.528
Skat af årets resultat	707.455	-981.175	-58.214	-49.510
Andre hensatte forpligtelser	15.412	14.481	0	0
Øvrige reguleringer	0	71.693	0	0
	8.878.004	6.915.129	-2.260.285	1.918.591
22. Ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	6.916.846	4.068.143	0	0
Ændring i tilgodehavender	-427.004	1.945.341	556.437	663.458
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.967.615	-944.421	42.515	219.785
	9.457.457	5.069.063	598.952	883.243

Definitioner og begreber

Amortiseret kostpris

Amortiseret kostpris er den værdi, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med

1. fradrag af afdrag,
2. tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
3. fradrag af nedskrivninger.

Dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles, eller hvormed en forpligtelse kan udlignes ved transaktioner mellem parter, der er uafhængige af hinanden.

Genindvindingsværdi

Genindvindingsværdien af et aktiv er den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien, hvor salgsværdien er fratrukket forventede omkostninger ved et salg.

Kostpris

Kostprisen for et aktiv er det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller fremstillet internt. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.

Nettorealisationværdi

Nettorealisationværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetalinge, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealisationværdien af en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lars Sinnerup Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor 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 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.

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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

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 langfristet gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes under gæld til realkreditinstitut og i egenkapitalen.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Lars Sinnerup Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Lars Sinnerup Holding ApS 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.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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.

Arbejde udført for egen regning omfatter omkostninger ved opførelse af anlæg.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt kompensationsordninger i forbindelse med COVID-19.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, tab på tilgodehavende fra salg, drift og vedligeholdelse af ejendomme og lokaler, mindre nyanskaffelser og administration.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter afskrivning af merværdi på bygninger.

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, 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.

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 tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen samskatning af koncernens virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for samskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af samskatningsbidrag mellem de samskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud samskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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.

Opskrivninger indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger 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 fremover 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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	105.672 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv..

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den 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.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Lars Sinnerup Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 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 danske sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

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.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til fraflytning af lejemål med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

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.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle 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 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.