



Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 35239340

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.12.2021

Leon Vad Laxy Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.06.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 35239340

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Bestyrelse

Sisse Droob Knudsen, formand

Leon Vad Laxy Christensen

Anders Droob

Direktion

Anders Bonde Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 for Ingvard Christensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 06.12.2021

Direktion

Anders Bonde Pedersen

Bestyrelse

Sisse Droob Knudsen
formand

Leon Vad Laxy Christensen

Anders Droob

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ingvard Christensen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ingvard Christensen A/S for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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 for 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Esbjerg, den 06.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

John Lindvig Christiansen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26846

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	61.249	48.607	37.324	30.469	27.519
Driftsresultat	22.677	16.438	10.384	6.891	4.291
Resultat af finansielle poster	320	224	108	409	142
Årets resultat	17.826	12.960	8.136	5.734	3.422
Balancesum	188.500	171.530	139.830	94.147	80.902
Investeringer i materielle aktiver	5.802	13.287	33.779	1.707	12.417
Egenkapital	97.220	79.393	66.434	58.298	39.135
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	20,5	17,7	13,05	11,77	9,14
Soliditetsgrad (%)	51,58	46,29	47,51	61,92	48,37

Årene 2016/17 og 2017/18 omfatter alene modervirksomhedens hoved- og nøgletal.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive møbelhandel samt ejendomsinvestering. Salget af møbler sker i Danmark og til eksport fra møbelbutikkerne i Esbjerg, Vejle, Lyngby, Odense og Århus samt via nethandel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud for 2020/21 på 17.826 t.kr. mod et overskud på 12.960 t.kr. for regnskabsåret 2019/20. Egenkapitalen udgør 97.220 t.kr. pr. 30.06.2021 mod 79.393 t.kr. pr. 30.06.2020.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultatet er højere end det budgetterede for året.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et aktivitetsniveau på niveau med sidste år og et resultat før skat på mellem 15-18 mio. kr. for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		61.249.256	48.606.752
Personaleomkostninger	1	(33.666.135)	(28.355.990)
Af- og nedskrivninger	2	(4.906.184)	(3.812.348)
Driftsresultat		22.676.937	16.438.414
Andre finansielle indtægter		532.293	704.596
Andre finansielle omkostninger		(212.362)	(480.547)
Resultat før skat		22.996.868	16.662.463
Skat af årets resultat	3	(5.170.509)	(3.702.814)
Årets resultat	4	17.826.359	12.959.649

Koncernens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		101.367	239.492
Immaterielle aktiver	5	101.367	239.492
Grunde og bygninger		72.366.241	73.803.181
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.559.116	4.058.821
Indretning af lejede lokaler		658.853	0
Materielle aktiver	6	78.584.210	77.862.002
Deposita		1.033.595	223.585
Finansielle aktiver	7	1.033.595	223.585
Anlægsaktiver		79.719.172	78.325.079
Fremstillede varer og handelsvarer		82.724.832	59.796.886
Varebeholdninger		82.724.832	59.796.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.645.431	15.935.618
Andre tilgodehavender		357.486	8.570.355
Periodeafgrænsningsposter	8	254.361	390.891
Tilgodehavender		22.257.278	24.896.864
Likvide beholdninger		3.798.324	8.511.512
Omsætningsaktiver		108.780.434	93.205.262
Aktiver		188.499.606	171.530.341

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	9	18.380.000	18.380.000
Overført overskud eller underskud		78.839.846	61.013.487
Egenkapital		97.219.846	79.393.487
Udskudt skat	10	3.835.000	3.718.000
Hensatte forpligtelser		3.835.000	3.718.000
Gæld til realkreditinstitutter		32.813.188	34.778.141
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	3.459.608
Anden gæld		0	1.607.366
Langfristede gældsforpligtelser	11	32.813.188	39.845.115
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	1.930.823	2.515.879
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.309.304	7.399.796
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.152.968	20.472.055
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	4.637.274
Skyldig skat		4.413.447	3.573.545
Anden gæld		12.825.030	9.975.190
Kortfristede gældsforpligtelser		54.631.572	48.573.739
Gældsforpligtelser		87.444.760	88.418.854
Passiver		188.499.606	171.530.341
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.380.000	61.013.487	79.393.487
Årets resultat	0	17.826.359	17.826.359
Egenkapital ultimo	18.380.000	78.839.846	97.219.846

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		22.676.937	16.438.414
Af- og nedskrivninger		4.906.184	3.812.348
Ændringer i arbejdskapital	12	(16.092.739)	(5.728.455)
Pengestrømme vedrørende primær drift		11.490.382	14.522.307
Modtagne finansielle indtægter		532.293	704.596
Betalte finansielle omkostninger		(212.362)	(480.547)
Refunderet/(betalt) skat		(4.213.607)	(3.035.556)
Pengestrømme vedrørende drift		7.596.706	11.710.800
Køb mv. af materielle aktiver		(5.507.667)	(13.287.172)
Salg af materielle aktiver		17.400	0
Køb af finansielle aktiver		(810.010)	(103.490)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.300.277)	(13.390.662)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.296.429	(1.679.862)
Optagelse af lån		0	18.425.000
Afdrag på lån mv.		(6.009.617)	(12.784.336)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(6.009.617)	5.640.664
Ændring i likvider		(4.713.188)	3.960.802
Likvider primo		8.511.512	4.550.710
Likvider ultimo		3.798.324	8.511.512
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.798.324	8.511.512
Likvider ultimo		3.798.324	8.511.512

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	31.270.197	26.498.807
Pensioner	2.107.404	1.621.007
Andre omkostninger til social sikring	288.534	236.176
	33.666.135	28.355.990
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	65	52

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	138.125	210.800
Afskrivninger på materielle aktiver	4.785.459	3.601.548
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(17.400)	0
	4.906.184	3.812.348

3 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	5.053.447	3.752.814
Ændring af udskudt skat	117.000	(50.000)
Regulering vedrørende tidligere år	62	0
	5.170.509	3.702.814

4 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Overført resultat	17.826.359	12.959.649
	17.826.359	12.959.649

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.111.868
Kostpris ultimo	2.111.868
Af- og nedskrivninger primo	(1.872.376)
Årets afskrivninger	(138.125)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.010.501)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	101.367

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	84.204.963	17.552.419	0
Tilgange	2.180.071	2.890.141	732.059
Afgange	(294.604)	0	0
Kostpris ultimo	86.090.430	20.442.560	732.059
Af- og nedskrivninger primo	(10.401.782)	(13.493.598)	0
Årets afskrivninger	(3.322.407)	(1.389.846)	(73.206)
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.724.189)	(14.883.444)	(73.206)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	72.366.241	5.559.116	658.853

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	223.585
Tilgange	810.010
Kostpris ultimo	1.033.595
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.033.595

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2021/22.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.
Aktier	18.380.000	18.380.000
	18.380.000	

10 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	22.000	53.000
Materielle aktiver	3.930.000	3.687.000
Tilgodehavender	(117.000)	(22.000)
Udskudt skat i alt	3.835.000	3.718.000

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.718.000	3.768.000
Indregnet i resultatopgørelsen	117.000	(50.000)
Ultimo	3.835.000	3.718.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.930.823	1.931.454	32.813.188	25.928.677
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	584.425	0	0
	1.930.823	2.515.879	32.813.188	25.928.677

12 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(22.927.946)	(5.821.409)
Ændring i tilgodehavender	2.639.586	(12.925.693)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.195.621	13.018.647
	(16.092.739)	(5.728.455)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.150.800	11.639.068

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarslers på mellem 6-66 måneder på statusdagen. Lejemålene er beliggende i Vipperød, Vejle og Århus.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, nom. 38.702 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2021 udgør 72.366 t.kr.

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Storstrømsvej 2 ApS	Esbjerg	ApS	100
IC Ejendomme Lyngby ApS	Esbjerg	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		58.360.271	46.623.315
Personaleomkostninger	1	(33.666.135)	(28.355.990)
Af- og nedskrivninger	2	(3.376.673)	(2.354.093)
Driftsresultat		21.317.463	15.913.232
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		962.888	326.089
Andre finansielle indtægter		519.881	555.880
Andre finansielle omkostninger		(210.550)	(230.608)
Resultat før skat		22.589.682	16.564.593
Skat af årets resultat	3	(4.763.323)	(3.604.944)
Årets resultat	4	17.826.359	12.959.649

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		101.367	239.492
Immaterielle aktiver	5	101.367	239.492
Grunde og bygninger		13.740.138	14.474.408
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.559.116	4.058.821
Indretning af lejede lokaler		11.709.970	11.210.540
Materielle aktiver	6	31.009.224	29.743.769
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.567.809	21.604.921
Deposita		1.507.239	697.229
Finansielle aktiver	7	16.075.048	22.302.150
Anlægsaktiver		47.185.639	52.285.411
Fremstillede varer og handelsvarer		82.724.832	59.796.886
Varebeholdninger		82.724.832	59.796.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.645.431	15.935.618
Andre tilgodehavender		348.658	231.505
Periodeafgrænsningsposter	8	254.361	390.891
Tilgodehavender		22.248.450	16.558.014
Likvide beholdninger		2.423.340	7.245.206
Omsætningsaktiver		107.396.622	83.600.106
Aktiver		154.582.261	135.885.517

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		18.380.000	18.380.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.675.921
Overført overskud eller underskud		78.839.846	59.337.566
Egenkapital		97.219.846	79.393.487
Udskudt skat	9	209.000	386.000
Hensatte forpligtelser		209.000	386.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.621.762	4.862.226
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	3.459.608
Anden gæld		0	1.607.366
Langfristede gældsforpligtelser	10	4.621.762	9.929.200
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	243.352	834.430
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.309.304	7.399.796
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.131.408	20.472.055
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	4.250.323
Skyldig skat		4.300.261	3.440.541
Anden gæld		12.547.328	9.779.685
Kortfristede gældsforpligtelser		52.531.653	46.176.830
Gældsforpligtelser		57.153.415	56.106.030
Passiver		154.582.261	135.885.517
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.380.000	1.675.921	59.337.566	79.393.487
Årets resultat	0	(1.675.921)	19.502.280	17.826.359
Egenkapital ultimo	18.380.000	0	78.839.846	97.219.846

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	31.270.197	26.498.807
Pensioner	2.107.404	1.621.007
Andre omkostninger til social sikring	288.534	236.176
	33.666.135	28.355.990
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	65	52

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

2 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	138.125	210.800
Afskrivninger på materielle aktiver	3.255.948	2.143.293
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(17.400)	0
	3.376.673	2.354.093

3 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	4.940.261	3.621.944
Ændring af udskudt skat	(177.000)	(17.000)
Regulering vedrørende tidligere år	62	0
	4.763.323	3.604.944

4 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Overført resultat	17.826.359	12.959.649
	17.826.359	12.959.649

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.111.868
Kostpris ultimo	2.111.868
Af- og nedskrivninger primo	(1.872.376)
Årets afskrivninger	(138.125)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.010.501)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	101.367

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	16.212.902	17.552.419	16.609.917
Tilgange	154.378	2.890.141	1.771.488
Afgange	(294.604)	0	0
Kostpris ultimo	16.072.676	20.442.560	18.381.405
Af- og nedskrivninger primo	(1.738.494)	(13.493.598)	(5.399.377)
Årets afskrivninger	(594.044)	(1.389.846)	(1.272.058)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.332.538)	(14.883.444)	(6.671.435)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.740.138	5.559.116	11.709.970

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	19.929.000	697.229
Tilgange	0	810.010
Kostpris ultimo	19.929.000	1.507.239
Opskrivninger primo	1.675.921	0
Overførsler	5.361.191	0
Andel af årets resultat	962.888	0
Udbytte	(8.000.000)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Overførsler	(5.361.191)	0
Nedskrivninger ultimo	(5.361.191)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.567.809	1.507.239

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2021/22.

9 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	22.000	53.000
Materielle aktiver	304.000	355.000
Tilgodehavender	(117.000)	(22.000)
Udskudt skat i alt	209.000	386.000
	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bevægelser i året		
Primo	386.000	403.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(177.000)	(17.000)
Ultimo	209.000	386.000

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	243.352	250.005	4.621.762	3.658.306
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	584.425	0	0
	243.352	834.430	4.621.762	3.658.306

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	10.976.749	13.478.392
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.825.949	1.839.324

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarsler på mellem 3 og 66 måneder på statusdagen.

Lejemålene er beliggende i Esbjerg, Vipperød, Lyngby, Vejle, Århus og Odense.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den samlede forpligtelse fremgår i balancen for koncernregnskabet.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, nom. 6.801 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2021 udgør 13.740 t.kr.

14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives lineært over 7 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.