



Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 35239340

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.12.2022

Leon Vad Laxy Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	9
Koncernens balance pr. 30.06.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 35239340

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Sisse Droob Knudsen, formand

Leon Vad Laxy Christensen

Anders Droob

Direktion

Anders Bonde Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Ingvar 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. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 15.12.2022

Direktion

Anders Bonde Pedersen

direktør

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 01.07.2021 - 30.06.2022, 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. 30.06.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 15.12.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	64.754	62.673	48.607	37.324	30.469
Driftsresultat	21.255	22.677	16.438	10.384	6.891
Resultat af finansielle poster	(19)	320	224	108	409
Årets resultat	16.545	17.826	12.960	8.136	5.734
Balancesum	200.407	188.500	171.530	139.830	94.147
Investeringer i materielle aktiver	3.664	5.802	13.287	33.779	1.707
Egenkapital	113.764	97.220	79.393	66.434	58.298
Egenkapital ekskl. minoriteter	113.764	97.220	79.393	58.298	39.135
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	15,68	20,19	17,77	13,05	11,77
Soliditetsgrad (%)	56,77	51,58	46,29	41,69	41,57

Året 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 (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

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 2021/22 på 16.545 t.kr. mod et overskud på 17.826 t.kr. for regnskabsåret 2020/21.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultatet er højere end det forventede for året.

Det højere resultat skyldes et større ordreoptag i første halvdel af regnskabsåret end forventet.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et lavere aktivitetsniveau end sidste år som følge af de markedsmæssige tendenser og dermed også et lavere resultat. Der budgetteres med et 0-resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Prisrisici

Selskabets indkøb af varer sker i de fleste situationer inden salg, hvilket indebærer en risiko.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kreditrisici

Selskabet har gode procedurer for håndtering af kreditrisici og historisk set har selskabet haft uvæsentlige kredittab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		64.754.014	62.672.830
Personaleomkostninger	1	(39.387.828)	(35.089.709)
Af- og nedskrivninger	2	(4.110.699)	(4.906.184)
Driftsresultat		21.255.487	22.676.937
Andre finansielle indtægter		424.555	532.293
Andre finansielle omkostninger		(443.810)	(212.362)
Resultat før skat		21.236.232	22.996.868
Skat af årets resultat	3	(4.691.586)	(5.170.509)
Årets resultat	4	16.544.646	17.826.359

Koncernens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		488.000	101.367
Immaterielle aktiver	5	488.000	101.367
Grunde og bygninger		71.944.820	72.366.241
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.730.876	5.559.116
Indretning af lejede lokaler		585.645	658.853
Materielle aktiver	6	78.261.341	78.584.210
Deposita		1.095.390	1.033.595
Finansielle aktiver	7	1.095.390	1.033.595
Anlægsaktiver		79.844.731	79.719.172
Fremstillede varer og handelsvarer		99.671.563	82.724.832
Varebeholdninger		99.671.563	82.724.832
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.724.255	21.645.431
Andre tilgodehavender		396.036	357.486
Periodeafgrænsningsposter	8	458.985	254.361
Tilgodehavender		19.579.276	22.257.278
Likvide beholdninger		1.311.780	3.798.324
Omsætningsaktiver		120.562.619	108.780.434
Aktiver		200.407.350	188.499.606

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	9	18.380.000	18.380.000
Overført overskud eller underskud		95.384.492	78.839.846
Egenkapital		113.764.492	97.219.846
Udskudt skat	10	4.050.000	3.835.000
Hensatte forpligtelser		4.050.000	3.835.000
Gæld til realkreditinstitutter		31.035.857	32.813.188
Langfristede gældsforpligtelser	11	31.035.857	32.813.188
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	1.774.347	1.930.823
Bankgæld		5.498.922	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.368.677	10.309.304
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.207.350	25.152.968
Skyldig skat		3.847.533	4.413.447
Anden gæld		11.860.172	12.825.030
Kortfristede gældsforpligtelser		51.557.001	54.631.572
Gældsforpligtelser		82.592.858	87.444.760
Passiver		200.407.350	188.499.606
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.380.000	78.839.846	97.219.846
Årets resultat	0	16.544.646	16.544.646
Egenkapital ultimo	18.380.000	95.384.492	113.764.492

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		21.255.487	22.676.937
Af- og nedskrivninger		4.110.699	4.906.184
Ændringer i arbejdskapital	12	(22.119.832)	(16.092.739)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.246.354	11.490.382
Modtagne finansielle indtægter		424.555	532.293
Betalte finansielle omkostninger		(443.810)	(212.362)
Refunderet/(betalt) skat		(5.042.500)	(4.213.607)
Pengestrømme vedrørende drift		(1.815.401)	7.596.706
Køb mv. af immaterielle aktiver		(510.951)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(3.663.512)	(5.507.667)
Salg af materielle aktiver		0	17.400
Køb af finansielle aktiver		(61.795)	(810.010)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.236.258)	(6.300.277)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(6.051.659)	1.296.429
Afdrag på lån mv.		(1.933.807)	(6.009.617)
Ændring i bankgæld		5.498.922	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.565.115	(6.009.617)
Ændring i likvider		(2.486.544)	(4.713.188)
Likvider primo		3.798.324	8.511.512
Likvider ultimo		1.311.780	3.798.324
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.311.780	3.798.324
Likvider ultimo		1.311.780	3.798.324

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	36.702.670	32.693.771
Pensioner	2.365.918	2.107.404
Andre omkostninger til social sikring	319.240	288.534
	39.387.828	35.089.709
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	65

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

2 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	124.318	138.125
Afskrivninger på materielle aktiver	3.986.381	4.785.459
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(17.400)
	4.110.699	4.906.184

3 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	4.476.533	5.053.447
Ændring af udskudt skat	215.000	117.000
Regulering vedrørende tidligere år	53	62
	4.691.586	5.170.509

4 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Overført resultat	16.544.646	17.826.359
	16.544.646	17.826.359

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.111.868
Tilgange	510.951
Kostpris ultimo	2.622.819
Af- og nedskrivninger primo	(2.010.501)
Årets afskrivninger	(124.318)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.134.819)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	488.000

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	86.090.430	20.442.560	732.059
Tilgange	2.069.018	1.594.494	0
Kostpris ultimo	88.159.448	22.037.054	732.059
Af- og nedskrivninger primo	(13.724.189)	(14.883.444)	(73.206)
Årets afskrivninger	(2.490.439)	(1.422.734)	(73.208)
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.214.628)	(16.306.178)	(146.414)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	71.944.820	5.730.876	585.645

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.033.595
Tilgange	61.795
Kostpris ultimo	1.095.390
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.095.390

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2022/23.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.
Aktier	18.380.000	18.380.000
	18.380.000	

10 Udskudt skat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	107.000	22.000
Materielle aktiver	4.059.000	3.930.000
Tilgodehavender	(116.000)	(117.000)
Udskudt skat i alt	4.050.000	3.835.000

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.835.000	3.718.000
Indregnet i resultatopgørelsen	215.000	117.000
Ultimo	4.050.000	3.835.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.774.347	1.930.823	31.035.857	23.985.225
	1.774.347	1.930.823	31.035.857	23.985.225

12 Ændring i arbejdskapital

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(16.946.731)	(22.927.946)
Ændring i tilgodehavender	2.678.002	2.639.586
Ændring i leverandørgæld mv.	(7.851.103)	4.195.621
	(22.119.832)	(16.092.739)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.929.823	9.150.800

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarsler på mellem 6-54 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. 30.06.2022 udgør 71.945 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 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		60.418.632	59.783.845
Personaleomkostninger	1	(38.343.099)	(35.089.709)
Af- og nedskrivninger	2	(3.172.572)	(3.376.673)
Driftsresultat		18.902.961	21.317.463
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.818.507	962.888
Andre finansielle indtægter		424.555	519.881
Andre finansielle omkostninger	3	(422.198)	(210.550)
Resultat før skat		20.723.825	22.589.682
Skat af årets resultat	4	(4.179.179)	(4.763.323)
Årets resultat	5	16.544.646	17.826.359

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		488.000	101.367
Immaterielle aktiver	6	488.000	101.367
Grunde og bygninger		13.179.544	13.740.138
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.730.877	5.559.117
Indretning af lejede lokaler		12.714.062	11.709.970
Materielle aktiver	7	31.624.483	31.009.225
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.386.316	14.567.809
Deposita		1.569.034	1.507.239
Finansielle aktiver	8	17.955.350	16.075.048
Anlægsaktiver		50.067.833	47.185.640
Fremstillede varer og handelsvarer		99.671.563	82.724.831
Varebeholdninger		99.671.563	82.724.831
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.724.255	21.645.431
Andre tilgodehavender		241.915	348.658
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		383.407	0
Periodeafgrænsningsposter	9	458.985	254.361
Tilgodehavender		19.808.562	22.248.450
Likvide beholdninger		188.216	2.423.340
Omsætningsaktiver		119.668.341	107.396.621
Aktiver		169.736.174	154.582.261

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		18.380.000	18.380.000
Overført overskud eller underskud		95.384.492	78.839.846
Egenkapital		113.764.492	97.219.846
Udskudt skat	10	295.000	209.000
Hensatte forpligtelser		295.000	209.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.401.093	4.621.762
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.401.093	4.621.762
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	220.811	243.352
Bankgæld		5.498.922	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.368.677	10.309.304
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.147.103	25.131.408
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.808.550	0
Skyldig skat		3.847.533	4.300.261
Anden gæld		11.383.993	12.547.328
Kortfristede gældsforpligtelser		51.275.589	52.531.653
Gældsforpligtelser		55.676.682	57.153.415
Passiver		169.736.174	154.582.261
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.380.000	78.839.846	97.219.846
Årets resultat	0	16.544.646	16.544.646
Egenkapital ultimo	18.380.000	95.384.492	113.764.492

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	35.657.941	32.693.771
Pensioner	2.365.918	2.107.404
Andre omkostninger til social sikring	319.240	288.534
	38.343.099	35.089.709
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	73	65

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

2 Af- og nedskrivninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	124.318	138.125
Afskrivninger på materielle aktiver	3.048.254	3.255.948
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(17.400)
	3.172.572	3.376.673

3 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	8.550	0
Renteomkostninger i øvrigt	52.293	38.738
Øvrige finansielle omkostninger	361.355	171.812
	422.198	210.550

4 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	4.093.126	4.940.261
Ændring af udskudt skat	86.000	(177.000)
Regulering vedrørende tidligere år	53	62
	4.179.179	4.763.323

5 Forslag til resultatdisponering

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Overført resultat	16.544.646	17.826.359
	16.544.646	17.826.359

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.111.868
Tilgange	510.951
Kostpris ultimo	2.622.819
Af- og nedskrivninger primo	(2.010.501)
Årets afskrivninger	(124.318)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.134.819)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	488.000

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	16.072.676	20.442.560	18.381.405
Tilgange	44.446	1.594.494	2.024.572
Kostpris ultimo	16.117.122	22.037.054	20.405.977
Af- og nedskrivninger primo	(2.332.538)	(14.883.443)	(6.671.435)
Årets afskrivninger	(605.040)	(1.422.734)	(1.020.480)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.937.578)	(16.306.177)	(7.691.915)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.179.544	5.730.877	12.714.062

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	19.929.000	1.507.239
Tilgange	0	61.795
Kostpris ultimo	19.929.000	1.569.034
Nedskrivninger primo	(5.361.191)	0
Andel af årets resultat	1.818.507	0
Nedskrivninger ultimo	(3.542.684)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.386.316	1.569.034

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2022/23.

10 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	107.000	22.000
Materielle aktiver	304.000	304.000
Tilgodehavender	(116.000)	(117.000)
Udskudt skat i alt	295.000	209.000
	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bevægelser i året		
Primo	209.000	386.000
Indregnet i resultatopgørelsen	86.000	(177.000)
Ultimo	295.000	209.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	220.811	243.352	4.401.093	3.527.130
	220.811	243.352	4.401.093	3.527.130

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.783.974	10.976.749
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.854.151	1.825.949

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarslers på mellem 6 og 54 måneder på statusdagen.

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

13 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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.

14 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. 30.06.2022 udgør 13.180 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.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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:

	Brugstid År
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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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