



Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 35239340

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.11.2020

Leon Vad Laxy Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	9
Koncernens balance pr. 30.06.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 35239340

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Sisse Droob Knudsen, formand

Anders Droob

Direktion

Anders Bonde Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 12.11.2020

Direktion

Anders Bonde Pedersen

Bestyrelse

Sisse Droob Knudsen
formand

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 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 12.11.2020

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	48.607	37.324	31.211	27.519	23.768
Driftsresultat	16.438	10.384	7.330	4.291	2.074
Resultat af finansielle poster	224	108	(14)	142	264
Årets resultat	12.960	8.136	5.734	3.422	1.801
Balancesum	171.530	139.830	101.208	80.902	62.275
Investeringer i materielle aktiver	13.287	33.779	20.707	12.417	4.257
Egenkapital	79.393	66.434	58.298	39.135	35.713
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	17,77	13,05	11,77	9,14	5,20
Soliditetsgrad (%)	46,29	47,51	57,60	48,37	57,35

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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

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 og Odense samt via nethandel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud for 2019/20 på 12.960 t.kr. mod et overskud på 8.136 t.kr. for regnskabsåret 2018/19. Egenkapitalen udgør 79.393 t.kr. pr. 30.06.2020 mod 66.434 t.kr. pr. 30.06.2019.

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 på mellem 10-13 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 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		48.606.752	37.323.865
Personaleomkostninger	1	(28.355.990)	(23.823.103)
Af- og nedskrivninger	2	(3.812.348)	(3.116.918)
Driftsresultat		16.438.414	10.383.844
Andre finansielle indtægter		704.596	344.145
Andre finansielle omkostninger		(480.547)	(236.442)
Resultat før skat		16.662.463	10.491.547
Skat af årets resultat	3	(3.702.814)	(2.355.625)
Årets resultat	4	12.959.649	8.135.922

Koncernens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		239.492	450.292
Immaterielle aktiver	5	239.492	450.292
Grunde og bygninger		73.803.181	62.996.526
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.058.821	5.179.852
Materielle aktiver	6	77.862.002	68.176.378
Deposita		223.585	120.095
Finansielle aktiver	7	223.585	120.095
Anlægsaktiver		78.325.079	68.746.765
Fremstillede varer og handelsvarer		59.796.886	53.975.477
Varebeholdninger		59.796.886	53.975.477
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.935.618	11.129.081
Andre tilgodehavender		8.570.355	314.144
Periodeafgrænsningsposter	8	390.891	527.946
Tilgodehavender		24.896.864	11.971.171
Likvide beholdninger		8.511.512	5.136.178
Omsætningsaktiver		93.205.262	71.082.826
Aktiver		171.530.341	139.829.591

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	9	18.380.000	18.380.000
Overført overskud eller underskud		61.013.487	48.053.838
Egenkapital		79.393.487	66.433.838
Udskudt skat	10	3.718.000	3.768.000
Hensatte forpligtelser		3.718.000	3.768.000
Gæld til realkreditinstitutter		34.778.141	28.240.688
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.459.608	4.044.033
Anden gæld		1.607.366	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	39.845.115	32.284.721
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	2.515.879	2.828.243
Bankgæld		0	585.468
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.399.796	4.332.223
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.472.055	15.586.935
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.637.274	4.417.822
Skyldig selskabsskat		3.573.545	2.856.287
Anden gæld		9.975.190	6.736.054
Kortfristede gældsforpligtelser		48.573.739	37.343.032
Gældsforpligtelser		88.418.854	69.627.753
Passiver		171.530.341	139.829.591
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.380.000	48.053.838	66.433.838
Årets resultat	0	12.959.649	12.959.649
Egenkapital ultimo	18.380.000	61.013.487	79.393.487

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		16.438.414	10.383.844
Af- og nedskrivninger		3.812.348	3.116.918
Ændringer i arbejdskapital	12	(5.728.455)	(572.000)
Pengestrømme vedrørende primær drift		14.522.307	12.928.762
Modtagne finansielle indtægter		704.596	344.145
Betalte finansielle omkostninger		(480.547)	(236.442)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.035.556)	(1.717.575)
Pengestrømme vedrørende drift		11.710.800	11.318.890
Køb mv. af materielle aktiver		(13.287.172)	(33.778.546)
Salg af materielle aktiver		0	60.000
Køb af finansielle aktiver		(103.490)	(86.986)
Salg af finansielle aktiver		0	572.594
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.390.662)	(33.232.938)
Optagelse af lån		18.425.000	24.860.100
Afdrag på lån mv.		(12.784.336)	(3.433.611)
Pengestrømme vedrørende finansiering		5.640.664	21.426.489
Ændring i likvider		3.960.802	(487.559)
Likvider primo		4.550.710	5.038.269
Likvider ultimo		8.511.512	4.550.710
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.511.512	5.136.178
Kortfristet gæld til banker		0	(585.468)
Likvider ultimo		8.511.512	4.550.710

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	27.889.026	23.401.354
Pensioner	230.788	208.411
Andre omkostninger til social sikring	236.176	213.338
	28.355.990	23.823.103
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	46

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

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	210.800	266.252
Afskrivninger på materielle aktiver	3.601.548	2.910.666
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(60.000)
	3.812.348	3.116.918

3 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.752.814	2.689.842
Ændring af udskudt skat	(50.000)	(345.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	10.783
	3.702.814	2.355.625

4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Overført resultat	12.959.649	8.135.922
	12.959.649	8.135.922

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.111.868
Kostpris ultimo	2.111.868
Af- og nedskrivninger primo	(1.661.576)
Årets afskrivninger	(210.800)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.872.376)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	239.492

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	71.099.433	17.370.777
Tilgange	13.105.530	181.642
Kostpris ultimo	84.204.963	17.552.419
Af- og nedskrivninger primo	(8.102.907)	(12.190.925)
Årets afskrivninger	(2.298.875)	(1.302.673)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.401.782)	(13.493.598)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	73.803.181	4.058.821

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	120.095
Tilgange	103.490
Kostpris ultimo	223.585
Regnskabsmæssig værdi ultimo	223.585

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2020/21.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.
Aktier	18.380.000	18.380.000
	18.380.000	

10 Udskudt skat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	53.000	99.000
Materielle aktiver	3.687.000	3.669.000
Tilgodehavender	(22.000)	0
Udskudt skat i alt	3.718.000	3.768.000

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.768.000	4.113.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(50.000)	(345.000)
Ultimo	3.718.000	3.768.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.931.454	2.256.784	34.778.141	27.213.960
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	584.425	571.459	3.459.608	986.254
Anden gæld	0	0	1.607.366	0
	2.515.879	2.828.243	39.845.115	28.200.214

12 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(5.821.409)	(8.732.293)
Ændring i tilgodehavender	(12.925.693)	324.525
Ændring i leverandørgæld mv.	13.018.647	7.835.768
	(5.728.455)	(572.000)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.639.068	1.653.354

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarsler på mellem 6-72 måneder på statusdagen.

Ljemålene 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. 30.06.2020 udgør 62.593 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 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		46.623.315	35.188.969
Personaleomkostninger	1	(28.355.990)	(23.823.103)
Af- og nedskrivninger	2	(2.354.093)	(2.214.090)
Driftsresultat		15.913.232	9.151.776
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		326.089	933.686
Andre finansielle indtægter		555.880	342.466
Andre finansielle omkostninger		(230.608)	(212.778)
Resultat før skat		16.564.593	10.215.150
Skat af årets resultat	3	(3.604.944)	(2.079.228)
Årets resultat	4	12.959.649	8.135.922

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		239.492	450.292
Immaterielle aktiver	5	239.492	450.292
Grunde og bygninger		14.474.408	14.421.503
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.058.821	5.179.852
Indretning af lejede lokaler		11.210.540	1.833.653
Materielle aktiver	6	29.743.769	21.435.008
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.604.921	21.278.832
Deposita		697.229	593.739
Finansielle aktiver	7	22.302.150	21.872.571
Anlægsaktiver		52.285.411	43.757.871
Fremstillede varer og handelsvarer		59.796.886	53.975.477
Varebeholdninger		59.796.886	53.975.477
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.935.618	11.129.081
Andre tilgodehavender		231.505	297.050
Periodeafgrænsningsposter	8	390.891	527.947
Tilgodehavender		16.558.014	11.954.078
Likvide beholdninger		7.245.206	728.091
Omsætningsaktiver		83.600.106	66.657.646
Aktiver		135.885.517	110.415.517

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		18.380.000	18.380.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.675.921	1.349.832
Overført overskud eller underskud		59.337.566	46.704.006
Egenkapital		79.393.487	66.433.838
Udskudt skat	9	386.000	403.000
Hensatte forpligtelser		386.000	403.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.862.226	5.118.001
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.459.608	4.044.033
Anden gæld		1.607.366	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	9.929.200	9.162.034
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	834.430	818.243
Bankgæld		0	585.468
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.399.796	4.332.223
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.472.055	15.586.935
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.250.323	4.417.822
Skyldig selskabsskat		3.440.541	2.311.228
Anden gæld		9.779.685	6.364.726
Kortfristede gældsforpligtelser		46.176.830	34.416.645
Gældsforpligtelser		56.106.030	43.578.679
Passiver		135.885.517	110.415.517
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	1.349.832	46.704.006	66.433.838
Årets resultat	0	326.089	12.633.560	12.959.649
Egenkapital ultimo	18.380.000	1.675.921	59.337.566	79.393.487

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	27.889.026	23.401.354
Pensioner	230.788	208.411
Andre omkostninger til social sikring	236.176	213.338
	28.355.990	23.823.103
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	46

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

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	210.800	266.252
Afskrivninger på materielle aktiver	2.143.293	2.007.838
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(60.000)
	2.354.093	2.214.090

3 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	3.621.944	2.311.228
Ændring af udskudt skat	(17.000)	(232.000)
	3.604.944	2.079.228

4 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Overført resultat	12.959.649	8.135.922
	12.959.649	8.135.922

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.111.868
Kostpris ultimo	2.111.868
Af- og nedskrivninger primo	(1.661.576)
Årets afskrivninger	(210.800)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.872.376)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	239.492

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	15.604.967	17.370.777	6.947.440
Tilgange	607.935	181.642	9.662.477
Kostpris ultimo	16.212.902	17.552.419	16.609.917
Af- og nedskrivninger primo	(1.183.464)	(12.190.925)	(5.113.787)
Årets afskrivninger	(555.030)	(1.302.673)	(285.590)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.738.494)	(13.493.598)	(5.399.377)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.474.408	4.058.821	11.210.540

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	19.929.000	593.739
Tilgange	0	103.490
Kostpris ultimo	19.929.000	697.229
Opskrivninger primo	1.349.832	0
Andel af årets resultat	326.089	0
Opskrivninger ultimo	1.675.921	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.604.921	697.229

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2020/21.

9 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Immaterielle aktiver	53.000	99.000
Materielle aktiver	355.000	304.000
Tilgodehavender	(22.000)	0
Udskudt skat i alt	386.000	403.000

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	403.000	635.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(17.000)	(232.000)
Ultimo	386.000	403.000

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	250.005	246.784	4.862.226
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	584.425	571.459	3.459.608
Anden gæld	0	0	1.607.366
	834.430	818.243	9.929.200

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	13.478.392	3.395.481
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.839.324	1.742.127

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarsler på mellem 3 og 72 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 for sambeskatningen udgør 3.441 t.kr. pr. 30.06.2020

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. 30.06.2020 udgør 14.474 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	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 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

Leasingydelser 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 selskabsskat

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.