



Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 35239340

Årsrapport 01.07.2022 - 30.06.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
31.10.2023

Leon Vad Laxy Christensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	9
Koncernens balance pr. 30.06.2023	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2023	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ingvard Christensen A/S

Storstrømsvej 2

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 35239340

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2022 - 30.06.2023

Bestyrelse

Sisse Droob Knudsen, formand

Leon Vad Laxy Christensen

Anders Droob

Direktion

Anders Bonde Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 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. 30.06.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 31.10.2023

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 01.07.2022 - 30.06.2023, 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. 30.06.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2022 - 30.06.2023 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 31.10.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Kasper Ladefoged

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49042

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.894	64.754	62.673	37.324	30.469
Driftsresultat	4.440	21.255	22.677	10.384	6.891
Resultat af finansielle poster	(555)	(19)	320	108	409
Årets resultat	3.009	16.545	17.826	8.136	5.734
Balancesum	182.485	200.407	188.500	139.830	94.147
Investeringer i materielle aktiver	3.527	3.664	5.802	33.779	1.707
Egenkapital	116.774	113.764	97.220	66.434	58.298
Egenkapital ekskl. minoriteter	116.774	113.764	97.220	58.298	39.135
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	2,61	15,68	20,19	17,77	13,05
Soliditetsgrad (%)	63,99	56,77	51,58	41,69	41,57

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

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, Herning og Aarhus samt via nethandel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud for 2022/23 på 3.009 t.kr. mod et overskud på 16.545 t.kr. for regnskabsåret 2021/22.

I 2022/23 er strukturen i koncernen ændret, idet alle domicilejendomme nu er placeret i IC Ejendomme ApS. Tidligere var butikken i Esbjerg og Vejle placeret i henholdsvis Storstrømsvej 2 ApS og Ingvard Christensen A/S.

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 først 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, som dog kan være svært at nå med det nuværende marked.

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 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		43.893.997	64.754.014
Personaleomkostninger	1	(35.268.961)	(39.387.828)
Af- og nedskrivninger	2	(4.185.072)	(4.110.699)
Driftsresultat		4.439.964	21.255.487
Andre finansielle indtægter		263.084	424.555
Andre finansielle omkostninger		(817.908)	(443.810)
Resultat før skat		3.885.140	21.236.232
Skat af årets resultat	3	(875.876)	(4.691.586)
Årets resultat	4	3.009.264	16.544.646

Koncernens balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		350.475	488.000
Immaterielle aktiver	5	350.475	488.000
Grunde og bygninger		71.306.686	71.944.820
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.921.539	5.730.876
Indretning af lejede lokaler		512.437	585.645
Materielle aktiver	6	77.740.662	78.261.341
Deposita		1.222.299	1.095.390
Finansielle aktiver	7	1.222.299	1.095.390
Anlægsaktiver		79.313.436	79.844.731
Fremstillede varer og handelsvarer		81.034.061	99.671.563
Varebeholdninger		81.034.061	99.671.563
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.082.042	18.724.255
Andre tilgodehavender		926.538	396.036
Periodeafgrænsningsposter	8	485.606	458.985
Tilgodehavender		14.494.186	19.579.276
Likvide beholdninger		7.643.724	1.311.780
Omsætningsaktiver		103.171.971	120.562.619
Aktiver		182.485.407	200.407.350

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	9	18.380.000	18.380.000
Overført overskud eller underskud		98.393.756	95.384.492
Egenkapital		116.773.756	113.764.492
Udskudt skat	10	4.184.000	4.050.000
Hensatte forpligtelser		4.184.000	4.050.000
Gæld til realkreditinstitutter		29.634.240	31.035.857
Deposita		9.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	29.643.240	31.035.857
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	1.483.778	1.774.347
Bankgæld		0	5.498.922
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.778.331	9.368.677
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.560.686	19.207.350
Skyldig skat		735.533	3.847.533
Anden gæld		7.326.083	11.860.172
Kortfristede gældsforpligtelser		31.884.411	51.557.001
Gældsforpligtelser		61.527.651	82.592.858
Passiver		182.485.407	200.407.350
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.380.000	95.384.492	113.764.492
Årets resultat	0	3.009.264	3.009.264
Egenkapital ultimo	18.380.000	98.393.756	116.773.756

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		4.439.964	21.255.487
Af- og nedskrivninger		4.185.072	4.110.699
Ændringer i arbejdskapital	12	12.960.493	(22.119.832)
Pengestrømme vedrørende primær drift		21.585.529	3.246.354
Modtagne finansielle indtægter		263.084	424.555
Betalte finansielle omkostninger		(817.908)	(443.810)
Refunderet/(betalt) skat		(3.853.876)	(5.042.500)
Pengestrømme vedrørende drift		17.176.829	(1.815.401)
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(510.951)
Køb mv. af materielle aktiver		(3.526.868)	(3.663.512)
Køb af finansielle aktiver		(126.909)	(61.795)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.653.777)	(4.236.258)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		13.523.052	(6.051.659)
Afdrag på lån mv.		(1.692.186)	(1.933.807)
Ændring i bankgæld		(5.498.922)	5.498.922
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.191.108)	3.565.115
Ændring i likvider		6.331.944	(2.486.544)
Likvider primo		1.311.780	3.798.324
Likvider ultimo		7.643.724	1.311.780
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.643.724	1.311.780
Likvider ultimo		7.643.724	1.311.780

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	32.648.527	36.702.670
Pensioner	2.302.741	2.365.918
Andre omkostninger til social sikring	317.693	319.240
	35.268.961	39.387.828
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	70	73

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

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	137.525	124.318
Afskrivninger på materielle aktiver	4.047.547	3.986.381
	4.185.072	4.110.699

3 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	738.000	4.476.533
Ændring af udskudt skat	134.000	215.000
Regulering vedrørende tidligere år	3.876	53
	875.876	4.691.586

4 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Overført resultat	3.009.264	16.544.646
	3.009.264	16.544.646

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.622.819
Kostpris ultimo	2.622.819
Af- og nedskrivninger primo	(2.134.819)
Årets afskrivninger	(137.525)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.272.344)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	350.475

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	88.159.448	22.037.054	732.059
Tilgange	1.686.089	1.840.779	0
Kostpris ultimo	89.845.537	23.877.833	732.059
Af- og nedskrivninger primo	(16.214.628)	(16.306.178)	(146.414)
Årets afskrivninger	(2.324.223)	(1.650.116)	(73.208)
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.538.851)	(17.956.294)	(219.622)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	71.306.686	5.921.539	512.437

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.095.390
Tilgange	126.909
Kostpris ultimo	1.222.299
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.222.299

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2023/24.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.
Aktier	18.380.000	18.380.000
	18.380.000	

10 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	77.000	107.000
Materielle aktiver	4.193.000	4.059.000
Tilgodehavender	(86.000)	(116.000)
Udskudt skat i alt	4.184.000	4.050.000

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	4.050.000	3.835.000
Indregnet i resultatopgørelsen	134.000	215.000
Ultimo	4.184.000	4.050.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.483.778	1.774.347	29.634.240	23.412.998
Deposita	0	0	9.000	0
	1.483.778	1.774.347	29.643.240	23.412.998

12 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	18.637.502	(16.946.731)
Ændring i tilgodehavender	5.085.090	2.678.002
Ændring i leverandørgæld mv.	(10.762.099)	(7.851.103)
	12.960.493	(22.119.832)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.991.352	7.929.823

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarsler på mellem 6-42 måneder på statusdagen. Lejemålene er beliggende i Vipperød, Vejle, Herning, Odense og Århus.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, nom. 31.118 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2023 udgør 71.307 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 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
IC Ejendomme ApS	Esbjerg	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		40.529.472	60.418.632
Personaleomkostninger	1	(35.268.961)	(38.343.099)
Af- og nedskrivninger	2	(2.935.105)	(3.172.572)
Driftsresultat		2.325.406	18.902.961
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.292.457	1.818.507
Andre finansielle indtægter		263.084	424.555
Andre finansielle omkostninger	3	(350.357)	(422.198)
Resultat før skat		3.530.590	20.723.825
Skat af årets resultat	4	(521.326)	(4.179.179)
Årets resultat	5	3.009.264	16.544.646

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		350.475	488.000
Immaterielle aktiver	6	350.475	488.000
Grunde og bygninger		0	13.179.544
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.921.540	5.730.877
Indretning af lejede lokaler		11.590.411	12.714.062
Materielle aktiver	7	17.511.951	31.624.483
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		26.089.283	16.386.316
Deposita		1.695.943	1.569.034
Finansielle aktiver	8	27.785.226	17.955.350
Anlægsaktiver		45.647.652	50.067.833
Fremstillede varer og handelsvarer		81.034.061	99.671.563
Varebeholdninger		81.034.061	99.671.563
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.082.042	18.724.255
Andre tilgodehavender		605.833	241.915
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		175.000	383.407
Periodeafgrænsningsposter	9	485.606	458.985
Tilgodehavender		14.348.481	19.808.562
Likvide beholdninger		6.869.825	188.216
Omsætningsaktiver		102.252.367	119.668.341
Aktiver		147.900.019	169.736.174

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		18.380.000	18.380.000
Overført overskud eller underskud		98.393.756	95.384.492
Egenkapital		116.773.756	113.764.492
Udskudt skat	10	109.000	295.000
Hensatte forpligtelser		109.000	295.000
Gæld til realkreditinstitutter		0	4.401.093
Langfristede gældsforpligtelser	11	0	4.401.093
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	0	220.811
Bankgæld		0	5.498.922
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.778.331	9.368.677
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.949.708	19.147.103
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.474.590	1.808.550
Skyldig skat		735.533	3.847.533
Anden gæld		7.079.101	11.383.993
Kortfristede gældsforpligtelser		31.017.263	51.275.589
Gældsforpligtelser		31.017.263	55.676.682
Passiver		147.900.019	169.736.174
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.380.000	95.384.492	113.764.492
Årets resultat	0	3.009.264	3.009.264
Egenkapital ultimo	18.380.000	98.393.756	116.773.756

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	32.648.527	35.657.941
Pensioner	2.302.741	2.365.918
Andre omkostninger til social sikring	317.693	319.240
	35.268.961	38.343.099
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	70	73

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

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	137.525	124.318
Afskrivninger på materielle aktiver	2.797.580	3.048.254
	2.935.105	3.172.572

3 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	52.125	8.550
Renteomkostninger i øvrigt	65.111	52.293
Øvrige finansielle omkostninger	233.121	361.355
	350.357	422.198

4 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	563.000	4.093.126
Ændring af udskudt skat	(45.550)	86.000
Regulering vedrørende tidligere år	3.876	53
	521.326	4.179.179

5 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Overført resultat	3.009.264	16.544.646
	3.009.264	16.544.646

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.622.819
Kostpris ultimo	2.622.819
Af- og nedskrivninger primo	(2.134.819)
Årets afskrivninger	(137.525)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.272.344)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	350.475

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	16.117.122	22.037.054	20.405.977
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(16.126.356)	0	0
Tilgange	9.234	1.840.779	23.813
Kostpris ultimo	0	23.877.833	20.429.790
Af- og nedskrivninger primo	(2.937.578)	(16.306.177)	(7.691.915)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	2.937.578	0	0
Årets afskrivninger	0	(1.650.116)	(1.147.464)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(17.956.293)	(8.839.379)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	5.921.540	11.590.411

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	19.929.000	1.569.034
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	8.410.510	0
Tilgange	0	126.909
Kostpris ultimo	28.339.510	1.695.943
Nedskrivninger primo	(3.542.684)	0
Andel af årets resultat	1.292.457	0
Nedskrivninger ultimo	(2.250.227)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.089.283	1.695.943

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2023/24.

10 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Immaterielle aktiver	77.000	107.000
Materielle aktiver	118.000	304.000
Tilgodehavender	(86.000)	(116.000)
Udskudt skat i alt	109.000	295.000

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bevægelser i året		
Primo	295.000	209.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(45.550)	86.000
Indregnet på kapitalandele i forbindelse med tilførsel af aktiver	(140.450)	0
Ultimo	109.000	295.000

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	220.811
	220.811

Gæld efter 5 år er 0 kr.

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	10.883.171	9.783.974
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	2.891.819	1.854.151

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser vedrører indgåede huslejekontrakter med resterende opsigelsesvarsler på mellem 6 og 42 måneder på statusdagen.

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

13 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.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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 normale 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
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 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.