

Georg Jensen Damask A/S

**Dieselvej 1
6000 Kolding**

CVR-nr. 68 43 54 12

(01-04-2020..31-03-2021)

**Årsrapport
2020/2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. august 2021

Jesper Hviid
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|-----|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2-4 |

Ledelsesberetning

| | |
|----------------------|-----|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7-8 |

Årsregnskab 1. april 2020 – 31. marts 2021

| | |
|--------------------------|-------|
| Anvendt regnskabspraksis | 9-15 |
| Resultatopgørelse | 16 |
| Balance | 17-18 |
| Egenkapitalopgørelse | 19 |
| Pengestrømsopgørelse | 20 |
| Noter | 21-27 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Georg Jensen Damask A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2020 – 31. marts 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31. august 2021

Direktion:

Peter Hulweg Christiansen

Bestyrelse:

Jesper Hviid, formand

Bent Hviid

Peter Hulweg Christiansen

Hanne Smed Jensen

Bettina Krüger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Georg Jensen Damask A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Georg Jensen Damask A/S for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 31/8 2021

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 33686

Selskabsoplysninger

Selskabet

Georg Jensen Damask A/S
Dieselvej 1
6000 Kolding

Telefon: 75522700
Hjemmeside: www.damask.dk
E-mail: GJD@damask.dk

CVR-nr.: 68 43 54 12
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 1. april – 31. marts

Bestyrelse

Jesper Hviid, Formand
Bent Hviid
Peter Hulweg Christiansen
Hanne Smed Jensen
Bettina Krüger

Direktion

Peter Hulweg Christiansen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Modervirksomhed

Consilio Nordic A/S, Kolding

Hovedtal og nøgletal

| | 2020/2021 | 2019/2020 | 2018/2019 | 2017/2018 | 2016/2017 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | 6 mdr. t.kr. | t.kr. |
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 57.553 | 53.476 | 55.562 | 21.528 | 42.472 |
| Resultat af ordinær primær drift | 30.697 | 24.339 | 27.775 | 7.522 | 16.812 |
| Finansielle poster, netto | 1.146 | -2.195 | -753 | 410 | -512 |
| Årets resultat | 24.832 | 17.268 | 21.076 | 5.547 | 12.713 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 114.401 | 95.196 | 86.490 | 68.380 | 72.262 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.896 | 14.956 | 1.132 | 1.436 | 1.640 |
| Egenkapital | 85.286 | 70.034 | 62.848 | 41.990 | 36.328 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 31.092 | 24.519 | 11.462 | 16.833 | 9.581 |
| Investeringsaktivitet | 9.284 | -14.956 | -1.132 | -1.141 | -1.037 |
| Finansieringsaktivitet | -20.576 | -10.405 | -597 | -5.077 | -6.404 |
| Pengestrømme i alt | 19.800 | -842 | 9.733 | 10.615 | 2.141 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitlig antal heltidsansatte medarbejdere | 50 | 59 | 54 | 51 | 52 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Likviditetsgrad | 452,28 | 375,59 | 440,26 | 256,91 | 179,22 |
| Soliditetsgrad | 74,56 | 73,54 | 72,66 | 61,41 | 50,27 |
| Egenkapitalforrentning | 31,98 | 25,99 | 40,20 | 14,17 | 43,08 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Georg Jensen Damask er et dansk brand- og designhus der gennem generationer har skabt designprodukter i høj kvalitet, med stor funktionalitet og skønhed indenfor tekstil og accessories til boligen. Vores design har aldrig været tiltænkt at være en massevare, og den fornemmeste opgave er stadig at bygge videre på disse værdier og principper og oversætte det til design, som har relevans for forbrugeren i dag.

Målsætningen er altid at udvikle kvalitetsprodukter, som matcher vores DNA samtidig med, at der gives plads til mere kreative designinitiativer. Design- og udviklingsprocessen styres af vores designteam, som sikrer retning og udtryk, og omdrejningspunktet er altid kvaliteten, funktionaliteten, det klassiske, det nye og positionering både offline og online.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2020/2021 betegnes som værende tilfredsstillende på trods af, at detailhandlen på grund af Corona stadig har det svært. I det lys pågår der en generel detailomstrukturering på de fleste markeder med øget prispress til følge. Ligesom der pågår en generel konsolidering i såvel detailedet som blandt leverandørerne. Vi kan derfor konstatere, at vores øgede fokus på e-handel og den digitale tilstedeværelse har vist sig at være den rigtige strategi. Resultatet har som følge heraf været bedre end forventet ved aflæggelsen af den seneste årsrapport.

Særlige risici

Prisrisici

Den altovervejende råvare, anvendt i vores produkter, er langfibret bomuld og hør, hvor verdensmarkedsprisen har været påvirket af prisstigninger. Ligesom vi oplever prisstigninger på fragt. To udfordringer, der vil forsætte ind i 2021.

Finansielle risici

Selskabet har indgået rentesikringsinstrumenter til afdækning af renter, jf. note 16, samt arbejder med forsikring af debitorer til afsikring af udestående kreditrisici.

Valuta, rente og kreditrisici

Eksportsalg såvel som indkøb udenfor Danmark afregnes i andre valutaer end DKK, hvilket medfører påvirkning af resultat og pengestrømme. Vi følger en finanspolitik, der opererer med lav risikoprofil såvel for valuta-, rente og kreditrisici.

Miljøforhold

Vi er underlagt miljøtilsyn i henhold til gældende danske regler og stiller høje krav til alle vores partnere. Vi søger altid efter at skabe engagerede long-term relationer med klare fælles mål, der på alle områder belaster miljøet mindst muligt.

Viden ressourcer

Vi har via kerneforretningen aktiviteter med udvikling, fremstilling og afsætning af funktionelle og klassiske produkter med højt indhold af design og kvalitet. Vi har derfor opbygget stor viden indenfor råvare, materialer, fabrikationsmetoder, designprocesser, opbygning af varemærker samt produkt- og kanalpositionering. Ligesom vi igennem vores Georg Jensen Damask museum, som blandt andet rummer et eksemplar af alle produkter lanceret siden 1800-tallet, har historisk adgang til design, arv og udvikling.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Vi har ikke forskningsaktiviteter men fortager løbende produktudvikling i samarbejde med interne og eksterne aktører. Desuden udvikler vi konstant vores værdisæt, som på en inspirerende og iderig måde skal være med til at sikre, at vi har et sjovt, sundt og godt arbejdsmiljø, som gør en forskel.

Den forventede udvikling

Vi vil forsætte vores fokus via de digitale platforme og er påbegyndt en omfattende transformation omkring en finjustering af vores brandfortælling og design. Alt taget i betragtning forventer vi derfor et positivt resultat på niveau med foregående år.

Vores lange historie og succes forpligter, og vi skal efterleve vores målsætninger og opføre os ordentligt på alle niveauer. Denne rejse kunne ikke være sket uden vores medarbejdere, partnere og kunder. Vi takker derfor for samarbejdet, bidrag og støtte igennem 2020/21.

Udviklingen af Corona er vanskelig at forudse, og der er derfor ikke taget højde for konsekvenser vedrørende Corona i og omkring den forventede udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Georg Jensen Damask A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af færdigvarer og handelsvarer med fradrag af rabatter og tillæg af told og fragt samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produkt, kvalitet og design, distribution, salg, marketing, administration, forhandlere, butikker, www og lokaler.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens normale hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år.

Goodwill relaterer sig til betaling af nøglepenge for strategisk velplacerede lejemål for virksomhedens flagship showrooms, som erhverves for at sikre og udbygge selskabets markedsposition.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier.

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 50 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0% |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsudgifter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv, henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget.

Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Georg Jensen Damask A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået indenfor sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseret, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapitalen samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelige risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | | 01-04-2020 31-03-2021 | Hele t.kr. 01-04-2019 31-03-2020 |
|---|----------|--------------------------|--|
| | Noter | | |
| Bruttoresultat | 1 | 57.552.871 | 53.476 |
| Personaleomkostninger | 2 | -24.087.800 | -25.451 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | -2.768.154 | -2.097 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -1.590 |
| Driftsresultat | | 30.696.916 | 24.338 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 1.816.456 | 39 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 4 | -671.876 | -2.234 |
| Ordinært resultat før skat | | 31.841.496 | 22.143 |
| Skat af ordinært resultat | 5 | -7.009.000 | -4.876 |
| Årets resultat | 6 | 24.832.496 | 17.267 |

Balance pr. 31. marts 2021

| | | 31-03-2021 | Hele t.kr. 31-03-2020 |
|---|--------------|--------------------|--------------------------|
| | Noter | | |
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | | |
| Erhvervede rettigheder | | 3.682.722 | 0 |
| Goodwill | | 54.170 | 87 |
| Erhvervede rettigheder under udførelse | | <u>0</u> | <u>3.353</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | | <u>3.736.892</u> | <u>3.440</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | | |
| Grunde og bygninger | | 20.834.140 | 32.509 |
| Indretning af lejede lokaler | | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmidler og inventar | | <u>1.956.916</u> | <u>2.769</u> |
| Materielle anlægsaktiver | | <u>22.791.056</u> | <u>35.279</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>26.527.948</u> | <u>38.719</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Varebeholdninger | 9 | | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | | <u>26.949.993</u> | <u>29.136</u> |
| Varebeholdninger | | <u>26.949.993</u> | <u>29.136</u> |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.353.833 | 1.653 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 10.127.731 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 3.044.229 | 1.338 |
| Selskabsskat | | 0 | 623 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | <u>547.196</u> | <u>676</u> |
| Tilgodehavender | | <u>18.072.988</u> | <u>4.290</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>42.850.886</u> | <u>23.051</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>87.873.867</u> | <u>56.478</u> |
| Aktiver i alt | | <u>114.401.815</u> | <u>95.196</u> |

Balance pr. 31. marts 2021

| | | 31-03-2021 | Hele t.kr. 31-03-2020 |
|--|--------------|--------------------|--------------------------|
| | Noter | | |
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | | 1.000.000 | 1.000 |
| Reserve for opskrivning | | 3.998.845 | 4.070 |
| Overført resultat | | 56.287.512 | 54.964 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 24.000.000 | 10.000 |
| Egenkapital i alt | | <u>85.286.357</u> | <u>70.033</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | 11 | 2.706.563 | 2.707 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>2.706.563</u> | <u>2.707</u> |
| Prioritetsgæld | | | |
| Prioritetsgæld | 12 | 6.963.343 | 7.407 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>6.963.343</u> | <u>7.407</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kortfristet del af prioritetsgæld | 12 | 448.343 | 454 |
| Bankgæld | | 88.050 | 1 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.904.886 | 1.048 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 13 | 4.626.731 | 2.028 |
| Selskabsskat | | 1.098.263 | 0 |
| Anden gæld | | 11.279.279 | 11.518 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>19.445.552</u> | <u>15.049</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>26.408.895</u> | <u>22.455</u> |
| Passiver i alt | | <u>114.401.815</u> | <u>95.196</u> |
| Pantsætning og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Eventualposter | 15 | | |
| Finansielle risici | 16 | | |
| Nærtstående parter | 17 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Selskabskapital t.kr. | Reserve for opskrivninger t.kr. | Overført resultat t.kr. | Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr. | I alt t.kr. |
|---|--------------------------|---------------------------------------|----------------------------|---|----------------|
| Egenkapital 1. april 2020 | 1.000 | 4.071 | 54.963 | 10.000 | 70.034 |
| Betalt udbytte | | | | (10.000) | (10.000) |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivinger | | (71) | | | (71) |
| Henlagt af årets resultat | | | 832 | 24.000 | 24.832 |
| Regulering renteswap | | | 420 | | 420 |
| Overført fra opskrivningshenlæggelse | | | 71 | | 71 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | | | | - |
| Egenkapital 31. marts 2021 | 1.000 | 4.000 | 56.286 | 24.000 | 85.286 |

Pengestrømsopgørelse

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | | Hele t.kr. | |
|--|----|--------------------|----------------|
| | | 01-04-2020 | 01-04-2019 |
| | | 31-03-2021 | 31-03-2020 |
| Årets resultat før skat | | 31.841.496 | 22.143 |
| Reguleringer | 18 | 2.906.063 | 2.097 |
| Ændring i driftskapital | 19 | 1.751.573 | 4.086 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | <u>36.499.132</u> | <u>28.326</u> |
| Betalt selskabsskat | | <u>-5.407.463</u> | <u>-3.808</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | <u>31.091.669</u> | <u>24.518</u> |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -1.415.585 | -3.257 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -479.927 | -11.698 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 11.179.884 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | <u>9.284.372</u> | <u>-14.955</u> |
| Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter | | -448.471 | -453 |
| Optagelse af gæld hos kreditinstitutter | | | |
| Tilknyttede virksomheder | | -10.127.731 | 48 |
| Betalt udbytte | | <u>-10.000.000</u> | <u>-10.000</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | <u>-20.576.202</u> | <u>-10.405</u> |
| Ændring i likvider | | 19.799.839 | -842 |
| Likvider pr. 1. april 2020 | | <u>23.051.047</u> | <u>23.893</u> |
| Likvider pr. 31. marts 2021 | | <u>42.850.886</u> | <u>23.051</u> |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 42.850.886 | 23.051 |
| Værdipapirer | | | |
| Likvider pr. 31. marts 2021 | | <u>42.850.886</u> | <u>23.051</u> |

Noter

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | | Hele t.kr. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 01-04-2020 31-03-2021 | 01-04-2019 31-03-2020 |
| 1 Særlige poster | | |
| Indtægter: | | |
| Lønkomensation | 1.249.801 | 0 |
| Kompensation for faste omkostninger | 2.084.444 | 0 |
| I alt | <u>3.334.245</u> | <u>0</u> |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | |
| Andre driftsindtægter | 3.334.245 | 0 |
| Resultat af særlige poster netto | <u>3.334.245</u> | <u>0</u> |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 22.461.907 | 23.636 |
| Pensioner | 1.337.884 | 1.595 |
| Andre udgifter til social sikring mv. | 288.010 | 219 |
| I alt | <u>24.087.800</u> | <u>25.451</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>50</u> | <u>59</u> |
| Med henvisning til ÅRL §98b stk. 3 er oplysningerne om vederlag til ledelsen udeladt. | | |
| 3 Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter | -1.816.456 | -39 |
| I alt | <u>-1.816.456</u> | <u>-39</u> |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger | 671.876 | 2.234 |
| I alt | <u>671.876</u> | <u>2.234</u> |
| 5 Skat af ordinært resultat | | |
| Den omkostningsførte selskabsskat specificeres således: | | |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 7.009.790 | 4.152 |
| Forøgelse af hensættelse til udskudt skat | -790 | 723 |
| Årets skat i alt | <u>7.009.000</u> | <u>4.876</u> |
| 6 Forslag til resultatdisponering | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 24.000.000 | 10.000 |
| Overført overskud | 832.496 | 7.267 |
| I alt | <u>24.832.496</u> | <u>17.267</u> |

Noter

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | 01-04-2020 | Hele t.kr. |
|---|------------------|--------------|
| | 31-03-2021 | 01-04-2019 |
| | | 31-03-2020 |
| 7 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Erhvervede rettigheder | | |
| Kostpris pr. 1. april 2020 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.192.364 | 0 |
| Overførsler | 3.575.818 | 0 |
| Kostpris pr. 31. marts 2021 | 4.768.182 | 0 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. april 2020 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | 1.085.460 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. marts 2021 | 1.085.460 | 0 |
| | | |
| Bogført værdi pr. 31. marts 2021 | 3.682.722 | 0 |
| | | |
| Goodwill | | |
| Kostpris pr. 1. april 2020 | 2.625.000 | 2.625 |
| Kostpris pr. 31. marts 2021 | 2.625.000 | 2.625 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. april 2020 | 2.538.328 | 2.506 |
| Årets af- og nedskrivninger | 32.502 | 32 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. marts 2021 | 2.570.830 | 2.538 |
| | | |
| Bogført værdi pr. 31. marts 2021 | 54.170 | 87 |
| | | |
| Erhvervede rettigheder under udførelse | | |
| Kostpris pr. 1. april 2020 | 3.352.597 | 96 |
| Tilgang i årets løb | 223.221 | 3.257 |
| Overførsler | -3.575.818 | 0 |
| Kostpris pr. 31. marts 2021 | 0 | 3.353 |
| | | |
| Bogført værdi pr. 31. marts 2021 | 0 | 3.353 |
| | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 3.736.892 | 3.440 |

Noter

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | | Hele t.kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 01-04-2020 31-03-2021 | 01-04-2019 31-03-2020 |
| 8 Materielle anlægsaktiver | | |
| Grunde og bygninger | | |
| Kostpris pr. 1. april 2020 | 36.070.329 | 24.970 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 11.100 |
| Afgang i årets løb | -11.100.000 | 0 |
| Kostpris pr. 31. marts 2021 | <u>24.970.329</u> | <u>36.070</u> |
| | | |
| Opskrivning pr. 1. april 2020 | <u>5.756.017</u> | 5.756 |
| Opskrivning pr. 31. marts 2021 | <u>5.756.017</u> | 5.756 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. april 2020 | 9.316.656 | 8.741 |
| Af- og nedskrivninger på afhændende aktiver | -210.001 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | <u>785.551</u> | 576 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. marts 2021 | <u>9.892.206</u> | 9.317 |
| | | |
| Bogført værdi pr. 31. marts 2021 | <u>20.834.140</u> | <u>32.509</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger | <u>16.537.762</u> | <u>28.143</u> |
| | | |
| Indretning lejede lokaler | | |
| Kostpris pr. 1. april 2020 | 1.907.448 | 1.907 |
| Afgang i årets løb | -659.843 | 0 |
| Kostpris pr. 31. marts 2021 | <u>1.247.605</u> | 1.907 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. april 2020 | 1.907.448 | 1.812 |
| Af- og nedskrivninger på afhændende aktiver | -659.843 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | <u>0</u> | 95 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. marts 2021 | <u>1.247.605</u> | 1.907 |
| | | |
| Bogført værdi pr. 31. marts 2021 | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | | Hele t.kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| | 01-04-2020 | 01-04-2019 |
| | 31-03-2021 | 31-03-2020 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Andre anlæg, driftsmidler og inventar | | |
| Kostpris pr. 1. april 2020 | 15.690.516 | 16.128 |
| Tilgang i årets løb | 479.927 | 598 |
| Afgang i årets løb | -3.631.411 | -1.036 |
| Kostpris pr. 31. marts 2021 | <u>12.539.033</u> | <u>15.691</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger pr. 1. april 2020 | 12.921.094 | 12.564 |
| Af- og nedskrivninger på afhændende aktiver | -3.346.265 | 1.383 |
| Årets af- og nedskrivninger | 1.007.289 | -1.026 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31. marts 2021 | <u>10.582.117</u> | <u>12.921</u> |
| | | |
| Bogført værdi pr. 31. marts 2021 | <u>1.956.916</u> | <u>2.769</u> |
| | | |
| Materielle anlægsaktiver | <u>22.791.056</u> | <u>35.279</u> |
| | | |
| 9 Varebeholdninger | | |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | <u>26.949.993</u> | <u>29.136</u> |
| I alt | <u>26.949.993</u> | <u>29.136</u> |
| | | |
| 10 Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalte omkostninger til IT, produktudvikling m.v. | <u>547.196</u> | <u>676</u> |
| I alt | <u>547.196</u> | <u>676</u> |
| | | |
| 11 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Saldo primo | 2.707.353 | 2.007 |
| Årets ændring i hensættelse til udskudt skat | -790 | 700 |
| Udskudt skat ultimo | <u>2.706.563</u> | <u>2.707</u> |
| | | |
| 12 Prioritetsgæld | | |
| Afdrag, der forfalder efter 5 år | 5.163.372 | 5.596 |
| Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år | <u>1.799.971</u> | <u>1.810</u> |
| Langfristet del | 6.963.343 | 7.407 |
| Afdrag, der forfalder inden 1 år | <u>448.343</u> | <u>454</u> |
| I alt | <u>7.411.686</u> | <u>7.860</u> |

Noter

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | 01-04-2020 31-03-2021 | Hele t.kr. 01-04-2019 31-03-2020 |
|---|--------------------------|--|
| 13 Modtagne forudbetalinger fra kunder | | |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 4.626.731 | 2.028 |
| I alt | 4.626.731 | 2.028 |

14 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld t.kr. 7.411 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2021 udgør tkr. 20.834.

15 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået uopsigelige lejekontrakter med en restløbetid på max. 41 måneder og en resterende leje på tkr. 4.752.

Operational leasing

Selskabet har indgået en operationel leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingafgift på tkr. 56. Leasingkontrakten har en restløbetid på 22 måneder og en samlet leasingydelse på tkr. 102

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jesper Hviid Holding A/S, som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør i alt tkr. 800.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.

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

Noter

1. april 2020 - 31. marts 2021

16 Finansielle risici

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

Selskabet har indgået renteswapaftaler til begrænsning af renterisici på variabelt forrentede prioritetslån med en samlet restgæld på 7.414 t.kr.. Renteswappen, 3.068 t.kr. løber frem til 30. december 2036 og sikrer en fast rente på 5,05%. Renteswappen, 4.603 t.kr. løber frem til 30. december 2036 og sikrer en fast rente på 4,94%. Ændringer i markedsværdien af renteswapsene indregnes direkte på egenkapitalen. Oversigt over sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, er vist nedenfor i t.kr..

| | Sikringstrans- aktion brutto | Skat heraf | Sikringstrans- aktion netto |
|----------------------|---------------------------------|------------|--------------------------------|
| Saldo 1. april 2020 | 4.000.547 | -800.120 | 3.120.427 |
| Årets bevægelse | -538.459 | 118.461 | -419.998 |
| Saldo 31. marts 2021 | 3.462.088 | -761.659 | 2.700.429 |

17 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Consilio Nordic A/S

Dieselvej 1

6000 Kolding

Ejerandel: 100%

Ultimativ moder:

Jesper Hviid Holding A/S

Strandvejen 6

6000 Kolding

Ejerandel: 64,93%

Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens §98 c, stk. 7 er selskabets transaktioner med nærtstående parter foretaget på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Jesper Hviid Holding A/S, CVR-nr. 27558364, Strandvejen 6, 6000 Kolding.

Noter

1. april 2020 - 31. marts 2021

| | | Hele t.kr. |
|-----------|---|-----------------------------|
| | 01-04-2020 31-03-2021 | 01-04-2019 31-03-2020 |
| 18 | Reguleringer | |
| | Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2.768.154 2.097 |
| | Særlige poster afsat 2019/2020 | 137.909 0 |
| | I alt | 2.906.063 2.097 |
| 19 | Ændring i driftskapital | |
| | Ændring i varebeholdninger | 2.186.033 2.000 |
| | Ændring i tilgodehavender | -4.256.185 1.821 |
| | Ændring i leverandørgæld og tjenesteydelser | 856.732 258 |
| | Andre ændringer i driftskapital | 2.964.993 7 |
| | I alt | 1.751.573 4.086 |

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Jesper Grøndahl Hviid

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-607450412568
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 16:03:42
Underskrevet med NemID

Bent Hviid

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-312021786283
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 16:34:11
Underskrevet med NemID

Hanne Smed Jensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-092821302975
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 16:06:14
Underskrevet med NemID

Bettina Krüger

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-546975806797
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 17:23:44
Underskrevet med NemID

Peter Hulweg Christiansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-750265853428
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 16:00:39
Underskrevet med NemID

Peter Hulweg Christiansen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-750265853428
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 16:00:39
Underskrevet med NemID

Jørn Dam Jensen

Som Revisor NEM ID
RID: 1255008299560
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 17:34:59
Underskrevet med NemID

Jesper Grøndahl Hviid

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-607450412568
Tidspunkt for underskrift: 31-08-2021 kl.: 17:36:24
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 1de2a626JrQ243102145