

Bo Tjellesen ApS

Engmosen 1, 3540 Lyngø

CVR-nr. 71 11 52 16

Årsrapport

for 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2023

Dirigent:

.....
Niels Bo Tjellesen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bo Tjellesen ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 7. december 2023

Direktion:

.....
Niels Bo Tjellesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bo Tjellesen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bo Tjellesen ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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. juni 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 7. december 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bo Tjellesen ApS
Adresse, postnr., by	Engmosen 1, 3540 Lyngø
CVR-nr.	71 11 52 16
Stiftet	14. maj 1982
Hjemstedskommune	Allerød
Regnskabsår	1. juli 2022 - 30. juni 2023
Direktion	Niels Bo Tjellesen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	54.928	48.159	52.986	40.016	44.030
Resultat af primær drift	21.319	18.376	24.020	2.298	5.396
Resultat af finansielle poster	2.106	-3.167	-422	-3.720	-1.466
Årets resultat	17.625	11.837	18.396	-1.134	3.012
Anlægsaktiver	76.231	78.331	79.873	85.760	98.169
Omsætningsaktiver	196.474	175.975	163.662	143.795	145.219
Aktiver i alt (balancesum)	272.705	254.306	243.535	229.555	243.388
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-723	-1.610	-491	-6.659	-6.122
Egenkapital	184.965	167.397	155.617	137.276	141.910
Langfristede gældsforpligtelser	42.496	43.112	46.872	46.680	51.867
Kortfristede gældsforpligtelser	38.595	37.658	34.777	39.820	43.544
Nøgletal					
Afkastningsgrad	8,1 %	7,4 %	10,2 %	1,0 %	2,2 %
Likviditetsgrad	509,1 %	467,3 %	470,6 %	361,1 %	333,5 %
Soliditetsgrad	63,6 %	62,5 %	61,4 %	58,7 %	56,8 %
Egenkapitalforrentning	8,9 %	6,1 %	10,5 %	-0,1 %	2,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	82	72	65	77	83

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at eje aktier i E. Tjellesen A/S og Bo Tjellesen Ejendomme ApS. Koncernens formål er ydermere fabrikation og handel med kosmetik, toilet- og parfumeartikler samt at eje ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 17.625.318 kr. mod et overskud på 11.836.985 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 184.965.272 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I regnskabsåret udviklede forbrugermarkedet for skønhedsprodukter sig mere positivt end først antaget, og dette kombineret med en succesfuld implementering af strategier og lanceringen af nye produkter, resulterede i en performance, der oversteg de oprindelige forventninger. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Koncernens salg er kun i mindre grad blevet påvirket af den generelle nedadgående forbrugertillid, inflation og politisk ustabilitet. Selvom selskabet har en global eksponering inden for detailhandel, fortsætter den med at øge sit fokus på online salgskanaler. En klart defineret målsætning om at øge onlinesalget og anvende det som en vækstdriver er en prioritet for koncernen.

Ved årets indgang forventede ledelsen et resultat før skat i niveauet 10.000.000 kr. som følge af den globale krise, og en positiv udvikling på flere af sine eksisterende markeder. På denne baggrund anses årets resultat som tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er i mindre grad påvirket af konflikten i Ukraine i forhold til omsætning. Det samme gør sig gældende angående konflikten i Israel/Gaza. Koncernen har eksportmarkeder i Mellemøsten og følger derfor den geopolitiske situation.

Koncernen er herudover ikke særligt påvirket af enkelte risici, men er som international orienteret virksomhed eksponeret overfor udviklingen i de internationale markeder og trends samt udviklingen i valuta, primært USD.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernens produktion har ikke væsentlig påvirkning på det eksterne miljø, og produktionen foretages indenfor relevante miljøgodkendelser og diverse certificeringer. Virksomheden er CO2 neutral i forhold til sine produktionsfaciliteter. Med vind- og bionaturgascertifikater fra Ørsted støtter koncernens omstillingen til vedvarende energi. Derudover arbejder virksomheden med minimering af emballageforbrug, sortering af alt affald og andre projekter med fokus på genanvendelse og forbrug af ressourcer.

Begivenheder efter balancedagen

I juli 2023 oplevede koncernen et angreb på sine IT-systemer, hvilket midlertidigt påvirkede driften og kun med minimale virkninger.

Den nuværende situation i Mellemøsten overvåges nøje med henblik på at vurdere eventuelle påvirkninger på salget i koncernens mellemøstlige eksportmarkeder, men indtil videre er der ikke observeret nogen påvirkning af relevans.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet andre begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

I 2023/24 forventer ledelsen et tilfredsstillende resultat før skat i niveauet omkring 17.000.000 kr.

Forventning fastholdes på trods af en global situation, hvor generel usikkerhed præger forbrugermarkederne. For at styrke den nuværende position på markedet er der derfor behov for fortsatte investeringer i marketing og produktionsfaciliteter samt implementering af effektive strategiske initiativer.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	54.927.947	48.158.743	-41.099	-38.000
3	Personaleomkostninger	-30.784.160	-26.631.268	0	0
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.824.292	-3.151.451	0	0
	Resultat før finansielle poster	21.319.495	18.376.024	-41.099	-38.000
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.906.834	10.018.640
5	Finansielle indtægter	4.082.551	530.221	5.463.194	1.933.904
6	Finansielle omkostninger	-1.976.435	-3.697.155	-507.120	-2.725.771
	Resultat før skat	23.425.611	15.209.090	15.821.809	9.188.773
7	Skat af årets resultat	-5.800.293	-3.372.105	-1.111.668	182.710
	Årets resultat	17.625.318	11.836.985	14.710.141	9.371.483
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Bo Tjellesen ApS	14.710.144	9.371.483		
	Minoritetsinteresser	2.915.174	2.465.502		
		17.625.318	11.836.985		

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	43.434	236.872	0	0
		<u>43.434</u>	<u>236.872</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	72.725.824	74.161.833	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.971.734	2.420.966	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.439.696	1.363.743	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	98.041	0	0
		<u>76.137.254</u>	<u>78.044.583</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	69.121.815	77.602.784
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	50.000	0	0
		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>69.121.815</u>	<u>77.602.784</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>76.230.688</u>	<u>78.331.455</u>	<u>69.121.815</u>	<u>77.602.784</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	37.446.743	30.581.091	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	37.535.597	31.120.099	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.546.383	0	0	0
		<u>77.528.723</u>	<u>61.701.190</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	45.102.060	39.201.317	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	81.186.793	57.831.262
	Tilgodehavende selskabsskat	0	543.547	0	5.255.510
	Andre tilgodehavender	106.663	85.506	73.773	52.152
11	Periodeafgrænsningsposter	2.276.478	964.788	0	0
		<u>47.485.201</u>	<u>40.795.158</u>	<u>81.260.566</u>	<u>63.138.924</u>
12	Værdipapirer og kapitalandele	<u>19.192.838</u>	<u>13.287.649</u>	<u>19.192.838</u>	<u>13.287.649</u>
	Likvide beholdninger	<u>52.266.881</u>	<u>60.191.191</u>	<u>5.017.127</u>	<u>4.959.075</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>196.473.643</u>	<u>175.975.188</u>	<u>105.470.531</u>	<u>81.385.648</u>
	AKTIVER I ALT	<u>272.704.331</u>	<u>254.306.643</u>	<u>174.592.346</u>	<u>158.988.432</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. juli 2022	240.000	158.569.161	57.200	158.866.361	8.530.797	167.397.158
	Overført via resultatdisponering	0	14.651.244	58.900	14.710.144	2.915.170	17.625.314
	Udloddet udbytte	0	0	-57.200	-57.200	0	-57.200
	Egenkapital 30. juni 2023	240.000	173.220.405	58.900	173.519.305	11.445.967	184.965.272

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2022	240.000	48.950.169	109.618.992	57.200	158.866.361
19	Overført via resultatdisponering	0	10.906.834	3.744.407	58.900	14.710.141
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-19.387.806	19.387.806	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-57.200	-57.200
	Egenkapital 30. juni 2023	240.000	40.469.197	132.751.205	58.900	173.519.302

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2022/23	2021/22
	Årets resultat	17.625.318	11.836.985
20	Reguleringer	6.518.469	9.690.490
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	24.143.787	21.527.475
21	Ændring i driftskapital	-21.136.948	-11.573.182
	Pengestrømme fra primær drift	3.006.839	9.954.293
	Renteindbetalinger m.v.	4.082.551	530.221
	Renteudbetalinger m.v.	-1.976.435	-3.697.155
	Refunderet/(betalt) selskabsskat	-3.335.986	-4.336.821
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.776.969	2.450.538
	Køb af materielle anlægsaktiver	-723.525	-1.609.770
	Forskydning i værdipapirer	-5.905.189	-12.709.016
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.628.714	-14.318.786
	Udbetalt udbytte	-57.200	-56.500
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.321.360	-2.644.677
	Ændring i leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-523.147	-742.655
	Forskydning i gæld til selskabsdeltagere	-170.858	-4.237
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.072.565	-3.448.069
	Årets pengestrøm	-7.924.310	-15.316.317
	Likvider 1. juli	60.191.191	75.507.508
	Likvider 30. juni	52.266.881	60.191.191

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bo Tjellesen ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	5 år
----------	------

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-25 år
Bygninger	50-65 år
Vinduer	40 år
Tagkonstruktion	25 år
Installationer	15-20 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

For kapitalandele, hvor virksomheden har forlods ret til udbytte, således at øvrige kapitalejere ikke modtager udbytte, indregnes resultat og kapitalandel for de pågældende kapitalandele fuldt ud indtil virksomheden har modtaget det aftalte udbytte eller indtil indre værdi svarer til den aftalte udbytteret. Herefter indregnes resultat af kapitalandelene kun med den faktiske ejerandel.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og sattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i sattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

I juli 2023 oplevede koncernen et angreb på sine IT-systemer, hvilket midlertidigt påvirkede driften og kun med minimale virkninger.

Den nuværende situation i Mellemøsten overvåges nøje med henblik på at vurdere eventuelle påvirkninger på salget i selskabets mellemøstlige eksportmarkeder, men indtil videre er der ikke observeret nogen påvirkning af relevans.

Efter balancedagen er der ikke registreret andre begivenheder af væsentlig betydning for koncernens økonomiske stilling.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	27.582.739	24.171.590	0	0
Pensioner	2.603.599	1.965.264	0	0
Andre omkostninger til social sikring	597.822	494.414	0	0
	<u>30.784.160</u>	<u>26.631.268</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	82	72	0	0

Koncern

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

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	193.438	193.440	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.630.854	2.958.011	0	0
	<u>2.824.292</u>	<u>3.151.451</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.949.122	1.421.826
Andre finansielle indtægter	4.082.551	530.221	3.514.072	512.078
	<u>4.082.551</u>	<u>530.221</u>	<u>5.463.194</u>	<u>1.933.904</u>
6 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.976.435	3.697.155	507.120	2.725.771
	<u>1.976.435</u>	<u>3.697.155</u>	<u>507.120</u>	<u>2.725.771</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.262.528	3.502.134	1.082.832	-182.710
Årets regulering af udskudt skat	508.929	-130.029	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	28.836	0	28.836	0
	<u>5.800.293</u>	<u>3.372.105</u>	<u>1.111.668</u>	<u>-182.710</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. juli 2022	9.953.661
Kostpris 30. juni 2023	9.953.661
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	9.716.789
Afskrivninger	193.438
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	9.910.227
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>43.434</u>

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. juli 2022	92.829.954	80.308.150	2.819.909	98.041	176.056.054
Tilgange	0	555.763	167.762	0	723.525
Overført	0	0	98.041	-98.041	0
Kostpris 30. juni 2023	<u>92.829.954</u>	<u>80.863.913</u>	<u>3.085.712</u>	<u>0</u>	<u>176.779.579</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	18.668.121	77.887.184	1.456.166	0	98.011.471
Afskrivninger	1.436.009	1.004.995	189.850	0	2.630.854
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	<u>20.104.130</u>	<u>78.892.179</u>	<u>1.646.016</u>	<u>0</u>	<u>100.642.325</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	<u>72.725.824</u>	<u>1.971.734</u>	<u>1.439.696</u>	<u>0</u>	<u>76.137.254</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 17.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2022			3.050.000
Kostpris 30. juni 2023			3.050.000
Værdireguleringer 1. juli 2022			-3.000.000
Værdireguleringer 30. juni 2023			-3.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023			50.000

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juli 2022	28.652.618	3.000.000	31.652.618
Kostpris 30. juni 2023	28.652.618	3.000.000	31.652.618
Værdireguleringer 1. juli 2022	48.950.166	-3.000.000	45.950.166
Modtaget udbytte	-19.387.803	0	-19.387.803
Årets resultat	10.906.834	0	10.906.834
Værdireguleringer 30. juni 2023	40.469.197	-3.000.000	37.469.197
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	69.121.815	0	69.121.815

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Bo Tjellesen Ejendomme ApS	Anpartsselskab	Allerød	100,00 %
E. Tjellesen A/S	Aktieselskab	Allerød	70,00 %
Bolette Tjellesen ApS	Anpartsselskab	Allerød	10,00 %
Julius Tjellesen ApS	Anpartsselskab	Allerød	10,00 %
Marinus Tjellesen ApS	Anpartsselskab	Allerød	10,00 %

Selskabet har i medfør af aktionæroverenskomst 100% af stemmerettighederne i Bolette Tjellesen ApS, Julius Tjellesen ApS og Marinus Tjellesen ApS.

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

12 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

kr.	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. juni	19.192.838
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	2.505.167
Dagsværdiniveau	1

13 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

	Modervirksomhed	
kr.	2022/23	2021/22
A anparter, 240 stk. a nom. 1.000,00 kr.	240.000	240.000
	240.000	240.000

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 240.000 kr. de seneste 26 år.

14 Udskudt skat

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Udskudt skat 1. juli	6.138.808	6.268.837	0	0
Regulering i året	508.929	-130.029	0	0
Udskudt skat 30. juni	6.647.737	6.138.808	0	0

15 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	39.684.314	2.351.401	37.332.913	28.498.499
Skyldig selskabsskat	5.096.677	0	5.096.677	0
Deposita	66.413	0	66.413	0
	44.847.404	2.351.401	42.496.003	28.498.499

kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/6 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Skyldig selskabsskat	916.981	0	916.981	0
	916.981	0	916.981	0

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Leje- og leasingforpligtelser	1.456.545	1.277.648	0	0

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2013 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

17 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommene. Den regnskabsmæssige værdi af pansatte ejendomme udgør 72.725 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2023.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

18 Nærtstående parter

Koncern

Bo Tjellesen ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Niels Bo Tjellesen	Danmark	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Koncern		
Udbytte	58.900	57.200
Renter til Niels Bo Tjellesen	193.079	195.153
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	6.496.672	6.609.360
Modervirksomhed		
Renter tilknyttede virksomheder	1.949.122	1.421.826
Udbytte fra E. Tjellesen	19.387.803	50.000.000
Udbytte	58.900	57.200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	81.186.793	58.250.745
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	41.756	0

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Niels Bo Tjellesen	Danmark	Kapitalbesiddelse

	<u>Modervirksomhed</u>	
kr.	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>

19 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	58.900	57.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.906.834	10.018.640
Overført resultat	3.744.407	-704.357
	<u>14.710.141</u>	<u>9.371.483</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

Noter

kr.	Koncern	
	2022/23	2021/22
20 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.824.292	3.151.451
Finansielle indtægter	-4.082.551	-530.221
Finansielle omkostninger	1.976.435	3.697.155
Skat af årets resultat	5.800.293	3.372.105
	<u>6.518.469</u>	<u>9.690.490</u>
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-16.989.287	-6.137.166
Ændring i tilgodehavender	-5.810.051	-8.544.211
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.662.390	3.104.970
Andre ændringer i driftskapital	0	3.225
	<u>-21.136.948</u>	<u>-11.573.182</u>