

Bo Tjellesen ApS

Engmosen 1, 3540 Lyngø

CVR-nr. 71 11 52 16

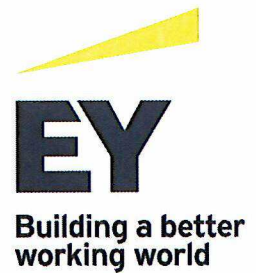
Årsrapport

for 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. november 2021

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bo Tjellesen', is written over a horizontal dotted line.



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bo Tjellesen ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 8. november 2021

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 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 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 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.

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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den 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 8. november 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreassen
statsaut. revisor
mne28603



Dennis Dupont
statsaut. revisor
mne36192

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 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Niels Bo Tjellesen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	52.986	40.016	44.030	51.543	58.743
Resultat før renter og skat (EBIT)	24.020	2.298	5.396	8.535	15.571
Finansielle poster	-422	-3.720	-1.466	-3.811	-3.556
Årets resultat	18.396	-1.134	3.012	3.713	9.422
Anlægsaktiver	79.873	85.760	98.169	99.541	113.293
Omsætningsaktiver	163.662	143.795	145.219	154.064	155.578
Aktiver i alt (balancesum)	243.535	229.555	243.388	253.605	268.871
Investering i materielle anlægsaktiver	-75	-491	-6.659	-6.122	-16.975
Egenkapital	155.617	137.276	141.910	142.090	139.900
Langfristede gældsforpligtelser	46.872	46.680	51.867	57.236	62.266
Kortfristede gældsforpligtelser	34.777	39.820	43.544	48.096	59.180
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,2 %	1,0 %	2,2 %	3,7 %	6,0 %
Likviditetsgrad	470,6 %	361,1 %	333,5 %	320,3 %	262,9 %
Soliditetsgrad	61,4 %	58,7 %	56,8 %	54,4 %	50,7 %
Egenkapitalforrentning	10,5 %	-0,1 %	2,1 %	2,6 %	6,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	65	77	83	83	92

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 2020/21 udviser et overskud på 18.395.820 kr. mod et underskud på 1.134.263 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på 155.616.670 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I forbindelse med det utilfredsstillende resultat i forrige regnskabsår har ledelsen arbejdet på at optimere og igangsætte projekter der skulle sikre en højere indtjeningsgrad. Dette har bl.a. drejet sig om et stærkere fokus på nøglemarkeder, mindre sortimenter, bredere fokus på udnyttelse af produktionsfaciliteter i form af private label samarbejdsaftaler, samt en gennemgang og nedlukning af ikke profitabel aktiviteter i geografisk ikke attraktive markeder. Herudover har der været særligt fokus på likviditetsstyring, heraf forsat tilpasning af varelagre med henblik på at fortsætte de stærke pengestrømme til driften.

Koncernens salg har været påvirket af et ustabil detailmarked på flere af koncernens eksportmarkeder, hvor især Mellemøsten har været meget påvirket af COVID-19. Presset på detailmarkederne er forsat stort og en tiltagende andel af salg sker via online salgskanaler.

Koncernen har en fremtidig målsætning om at øge sit fokus på onlinesalg og derved opnå en stigning i koncernens omsætning.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Det igangværende virusudbrud af Covid-19 kan potentielt få en påvirkning på koncernens afsætning. Derudover kan forsyningssikkerheden fra virksomhedens underleverandører blive påvirket.

Koncernen er ikke særligt påvirket af enkelte risici, men er som international orienteret virksomhed eksponeret over for udviklingen i de internationale markeder og trends samt udviklingen i valuta, herunder bl.a. udviklingen i GBP og USD.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernens produktion har ikke væsentlig påvirkning af det eksterne miljø, og produktionen foretages inden for relevante miljøgodkendelser m.v. Koncernen er CO₂-neutral i forhold til sine produktionsfaciliteter og koncernen sorterer alt affald i plast, papir, metal og glas.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har generelt realiseret resultater i juli - september 2021, som svarer til det forventede. Men ledelsen har konstateret, at det verdensomspændende Covid-19 udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens resultat og finansielle stilling i 2021/22. De primære påvirkninger er omtalt yderligere under afsnittet "Finansielle risici". Det er dog ikke muligt for koncernens ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet.

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

Forventet udvikling

I 2021/22 forventer koncernen et resultat før skat i niveauet 15.000.000 kr.

Koncernen oplever en positiv udvikling på flere af sine eksisterende markeder, hvorfor det er ledelsens forventning, at koncernen vil realisere et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	52.986.037	40.015.996	-38.000	-38.000
3	Personaleomkostninger	-22.923.730	-27.308.336	0	0
4	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.042.116	-10.409.389	0	0
	Resultat før finansielle poster	24.020.191	2.298.271	-38.000	-38.000
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.092.302	1.612.211
5	Finansielle indtægter	753.528	530.558	1.164.738	943.880
6	Finansielle omkostninger	-1.175.447	-4.250.550	-95.121	-3.081.590
	Resultat før skat	23.598.272	-1.421.721	15.123.919	-563.499
7	Skat af årets resultat	-5.202.452	287.458	-226.956	478.656
	Årets resultat	18.395.820	-1.134.263	14.896.963	-84.843
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Bo Tjellesen ApS	14.896.963	-84.840		
	Minoritetsinteresser	3.498.857	-1.049.423		
		18.395.820	-1.134.263		

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	430.312	558.372	0	0
		<u>430.312</u>	<u>558.372</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	75.597.842	77.033.851	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.265.483	6.377.486	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.529.500	1.739.814	0	0
		<u>79.392.825</u>	<u>85.151.151</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	117.584.144	103.491.843
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	50.000	0	0
		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>117.584.144</u>	<u>103.491.843</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>79.873.137</u>	<u>85.759.523</u>	<u>117.584.144</u>	<u>103.491.843</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	21.179.346	23.520.053	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	34.384.678	39.914.734	0	0
		<u>55.564.024</u>	<u>63.434.787</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.631.813	23.702.090	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	23.031.497	21.418.080
13	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	216.760
	Tilgodehavende selskabsskat	304.463	912.600	1.001.998	1.598.990
	Andre tilgodehavender	221.303	250.612	12.033	12.033
11	Periodeafgrænsningsposter	854.284	261.665	0	0
		<u>32.011.863</u>	<u>25.126.967</u>	<u>24.045.528</u>	<u>23.245.863</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>578.633</u>	<u>345</u>	<u>578.633</u>	<u>345</u>
	Likvide beholdninger	<u>75.507.508</u>	<u>55.233.369</u>	<u>7.505.269</u>	<u>8.166.821</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>163.662.028</u>	<u>143.795.468</u>	<u>32.129.430</u>	<u>31.413.029</u>
	AKTIVER I ALT	<u>243.535.165</u>	<u>229.554.991</u>	<u>149.713.574</u>	<u>134.904.872</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Anpartskapital	240.000	240.000	240.000	240.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	88.931.529	74.839.228
	Overført resultat	149.254.878	134.414.415	60.323.349	59.575.187
	Foreslået udbytte	56.500	55.300	56.500	55.300
	Anpartshavere i Bo Tjellesen ApS' andel af egenkapital	149.551.378	134.709.715	149.551.378	134.709.715
	Minoritetsinteresser	6.065.292	2.566.435	0	0
	Egenkapital i alt	155.616.670	137.276.150	149.551.378	134.709.715
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	6.268.837	5.778.349	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.268.837	5.778.349	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
14	Gæld til realkreditinstitutter	41.650.706	44.295.383	0	0
	Leasingforpligtelser	878.117	1.620.773	0	0
	Skyldig selskabsskat	4.277.225	697.535	10.196	0
	Deposita	66.413	66.413	0	0
		46.872.461	46.680.104	10.196	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.387.332	5.025.555	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.083.415	13.265.083	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	0	0	81.156
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.671.767	7.053.315	0	0
	Anden gæld	9.634.683	14.476.435	152.000	114.001
		34.777.197	39.820.388	152.000	195.157
	Gældsforpligtelser i alt	81.649.658	86.500.492	162.196	195.157
	PASSIVER I ALT	243.535.165	229.554.991	149.713.574	134.904.872

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					Egenkapital i alt
Note	kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	
	Egenkapital 1. juli 2020	240.000	134.414.415	55.300	134.709.715	2.566.435	137.276.150
	Overført via resultatdisponering	0	14.840.463	56.500	14.896.963	3.498.857	18.395.820
	Udloddet udbytte	0	0	-55.300	-55.300	0	-55.300
	Egenkapital 30. juni 2021	240.000	149.254.878	56.500	149.551.378	6.065.292	155.616.670

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2020	240.000	74.839.228	59.575.187	55.300	134.709.715
18	Overført via resultatdisponering	0	14.092.301	748.162	56.500	14.896.963
	Udloddet udbytte	0	0	0	-55.300	-55.300
	Egenkapital 30. juni 2021	240.000	88.931.529	60.323.349	56.500	149.551.378

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2020/21	2019/20
	Årets resultat	18.395.820	-1.134.263
19	Reguleringer	11.666.487	13.841.922
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	30.062.307	12.707.659
20	Ændring i driftskapital	-2.645.690	7.285.473
	Pengestrømme fra primær drift	27.416.617	19.993.132
	Renteindbetalinger m.v.	753.528	530.558
	Renteudbetalinger m.v.	-1.175.447	-1.250.550
	Refunderet/(betalt) selskabsskat	-524.137	-688.126
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.470.561	18.585.014
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-81.000	-508.305
	Køb af materielle anlægsaktiver	-74.730	-491.182
	Forskydning i deposita	0	66.412
	Forskydning i værdipapirer	-578.288	1.515.074
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-734.018	581.999
	Udbetalt udbytte	-55.300	-3.500.000
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.644.677	-2.644.677
	Ændring i leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-2.380.879	-4.234.732
	Forskydning i gæld til selskabsdeltagere	-381.548	1.780.457
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.462.404	-8.598.952
	Årets pengestrøm	20.274.139	10.568.061
	Likvider 1. juli	55.233.369	44.665.308
	Likvider 30. juni	75.507.508	55.233.369

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bo Tjellesen ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Udover ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds 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 dattervirksomheders 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 dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel post.

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 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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 2020 - 30. juni 2021

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 revideres 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 revideres 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 dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

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 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder 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 salgsomkostninger 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 (finansiel 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 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

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 anskaffelsessværdien.

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 udbyttetret. 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 dattervirksomheder, 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 2020 - 30. juni 2021

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 effektivere 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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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 2020 - 30. juni 2021

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 gældsmetode 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 skattesatser, 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 skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for 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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har generelt realiseret resultater i juli - september 2021, som svarer til det forventede. Men ledelsen har konstateret, at det verdensomspændende Covid-19 udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens resultat og finansielle stilling i 2021/22. De primære påvirkninger er omtalt yderligere under afsnittet "Finansielle risici". Det er dog ikke muligt for koncernens ledelse på regnskabsafslæggelsestidspunktet at kvantificere effekten yderligere, da den vil afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet.

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	20.968.154	24.984.112	0	0
Pensioner	1.552.373	1.768.330	0	0
Andre omkostninger til social sikring	403.203	555.894	0	0
	<u>22.923.730</u>	<u>27.308.336</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>65</u>	<u>77</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

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

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	209.060	127.479	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.833.056	10.281.910	0	0
	<u>6.042.116</u>	<u>10.409.389</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	640.177	595.239
Andre finansielle indtægter	753.528	530.558	524.561	348.641
	<u>753.528</u>	<u>530.558</u>	<u>1.164.738</u>	<u>943.880</u>
6 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	3.000.000	0	3.000.000
Andre finansielle omkostninger	1.175.447	1.250.550	95.121	81.590
	<u>1.175.447</u>	<u>4.250.550</u>	<u>95.121</u>	<u>3.081.590</u>
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.711.963	902	10.196	-261.896
Årets regulering af udskudt skat	490.489	-288.360	216.760	-216.760
	<u>5.202.452</u>	<u>-287.458</u>	<u>226.956</u>	<u>-478.656</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
kr.	
Kostpris 1. juli 2020	9.872.661
Tilgange	81.000
Kostpris 30. juni 2021	9.953.661
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	9.314.289
Afskrivninger	209.060
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	9.523.349
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	430.312

9 Materielle anlægsaktiver

	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
kr.				
Kostpris 1. juli 2020	92.829.954	78.768.192	2.773.409	174.371.555
Tilgange	0	74.730	0	74.730
Kostpris 30. juni 2021	92.829.954	78.842.922	2.773.409	174.446.285
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	15.796.103	72.390.706	1.033.595	89.220.404
Afskrivninger	1.436.009	4.186.733	210.314	5.833.056
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	17.232.112	76.577.439	1.243.909	95.053.460
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	75.597.842	2.265.483	1.529.500	79.392.825
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	1.059.872	0	1.059.872

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 16.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre værdipapirer og kapitalandele		
kr.			
Kostpris 1. juli 2020			3.050.000
Kostpris 30. juni 2021			3.050.000
Værdireguleringer 1. juli 2020			-3.000.000
Værdireguleringer 30. juni 2021			-3.000.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021			50.000

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
kr.			
Kostpris 1. juli 2020	28.652.618	3.000.000	31.652.618
Kostpris 30. juni 2021	28.652.618	3.000.000	31.652.618
Værdireguleringer 1. juli 2020	74.839.225	-3.000.000	71.839.225
Årets værdireguleringer	14.092.301	0	14.092.301
Værdireguleringer 30. juni 2021	88.931.526	-3.000.000	85.931.526
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	117.584.144	0	117.584.144

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
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 %

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

	Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20
kr.		
12 Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
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 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	5.995.108	6.066.707	0	-216.760
Regulering i året	273.729	-288.358	0	0
Udskudt skat 30. juni	6.268.837	5.778.349	0	-216.760

14 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	45.038.038	3.387.332	41.650.706	31.071.998
Leasingforpligtelser	878.117	0	878.117	0
Skyldig selskabsskat	4.277.225	0	4.277.225	0
Deposita	66.413	0	66.413	0
	50.259.793	3.387.332	46.872.461	31.071.998
	Modervirksomhed			
kr.	Gæld i alt 30/6 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Skyldig selskabsskat	10.196	0	10.196	0
	10.196	0	10.196	0

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Leje- og leasingforpligtelser	1.163.910	1.114.510	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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendommene. Den regnskabsmæssige værdi af pansatte ejendomme udgør 75.598 t.kr.

Visse immaterielle aktiver, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg m.v. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 1.060 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2021.

17 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2020/21	2019/20
Koncern		
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	6.671.767	7.053.315
Modervirksomhed		
Renter	815.998	595.239
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	23.031.497	21.418.080

Modervirksomhed

kr.	2020/21	2019/20
-----	---------	---------

18 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	56.500	55.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	14.092.301	1.612.212
Overført resultat	748.162	-1.752.355
	<u>14.896.963</u>	<u>-84.843</u>

19 Reguleringer

Af- og nedskrivninger	6.042.116	10.409.388
Finansielle indtægter	-753.528	-530.558
Finansielle omkostninger	1.175.447	4.250.550
Skat af årets resultat	5.202.452	-287.458
	<u>11.666.487</u>	<u>13.841.922</u>

20 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	7.870.763	4.071.163
Ændring i tilgodehavender	-7.493.033	6.669.407
Ændring i leverandørgæld m.v.	-3.023.420	-3.455.097
	<u>-2.645.690</u>	<u>7.285.473</u>