

# Bo Tjellesen ApS

Engmosen 1, 3540 Lyngø

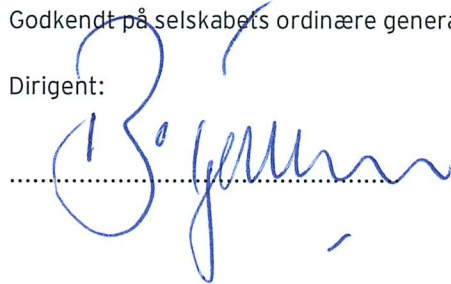
CVR-nr. 71 11 52 16

## Årsrapport

for 1. juli 2021 - 30. juni 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2022

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink is written over a horizontal dotted line. The signature is stylized and appears to be 'Bo Tjellesen'.

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022	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 2021 - 30. juni 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

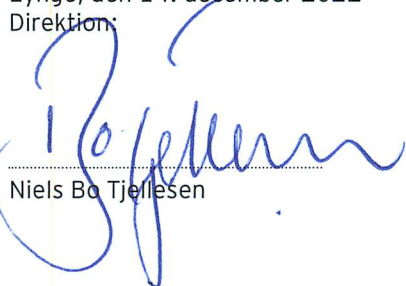
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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 14. december 2022

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 2021 - 30. juni 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandling 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 14. december 2022  
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 2021 - 30. juni 2022
Direktion	Niels Bo Tjellesen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	48.159	52.986	40.016	44.030	51.543
Resultat af primær drift	18.376	24.020	2.298	5.396	9.632
Resultat af finansielle poster	-3.167	-422	-3.720	-1.466	-3.811
<b>Årets resultat</b>	<b>11.837</b>	<b>18.396</b>	<b>-1.134</b>	<b>3.012</b>	<b>3.713</b>
Anlægsaktiver	78.331	79.873	85.760	98.169	99.541
Omsætningsaktiver	175.975	163.662	143.795	145.219	154.064
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>254.306</b>	<b>243.535</b>	<b>229.555</b>	<b>243.388</b>	<b>253.605</b>
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.610	-75	-491	-6.659	-6.122
<b>Egenkapital</b>	<b>167.397</b>	<b>155.617</b>	<b>137.276</b>	<b>141.910</b>	<b>142.090</b>
Langfristede gældsforpligtelser	43.112	46.872	46.680	51.867	57.236
Kortfristede gældsforpligtelser	37.658	34.777	39.820	43.544	48.096
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	7,4 %	10,2 %	1,0 %	2,2 %	3,7 %
Likviditetsgrad	467,3 %	470,6 %	361,1 %	333,5 %	320,3 %
Soliditetsgrad	62,5 %	61,4 %	58,7 %	56,8 %	54,4 %
Egenkapitalforrentning	6,1 %	10,5 %	-0,1 %	2,5 %	2,4 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede</b>					
	72	65	77	83	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 2021/22 udviser et overskud på 11.836.985 kr. mod et overskud på -18.395.820 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på 167.397.158 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ved årets indgang forventede ledelsen et resultat før skat i niveauet 15.000.000 kr. baseret på markedet på daværende tidspunkt. Udviklingen i COVID-19 i indeværende regnskabsår har ændret produktmix betydeligt i forhold til det forventede. På denne baggrund anses årets resultat som tilfredsstillende.

Koncernen salg har været påvirket af et ustabil detailmarked på flere af koncernens markeder, som konsekvens af COVID 19. 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

Koncernen er i mindre grad påvirket af konflikten i Ukraine i forhold til omsætning og øgede omkostninger til råvarer og fragt.

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

### Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernens produktion har ikke væsentlig påvirkning på 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 - oktober 2022, som svarer til det forventede. Men ledelsen har konstateret, at de verdensomspændende påvirkninger af blandt andet krisen i Ukraine vil påvirke priser på såvel energi som andre råvarer. Koncernen oplever udfordringer med længere leveringstider på råvarer, men forventer ikke, at det får konsekvenser for årets resultat.

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

### Forventet udvikling

I 2022/23 forventer koncernen et resultat før skat i niveauet 10.000.000 kr.

På trods af at koncernen oplever en positiv udvikling på flere af sine eksisterende markeder, forventer ledelsen som følge af den globale krise et tilfredsstillende resultat på et lavere niveau end de to foregående.



## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	48.158.743	52.986.037	-38.000	-38.000
3	Personaleomkostninger	-26.631.268	-22.923.730	0	0
4	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-3.151.451	-6.042.116	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	18.376.024	24.020.191	-38.000	-38.000
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.018.640	14.092.302
5	Finansielle indtægter	530.221	753.528	1.933.904	1.164.738
6	Finansielle omkostninger	-3.697.155	-1.175.447	-2.725.771	-95.121
	<b>Resultat før skat</b>	15.209.090	23.598.272	9.188.773	15.123.919
7	Skat af årets resultat	-3.372.105	-5.202.452	182.710	-226.956
	<b>Årets resultat</b>	<b>11.836.985</b>	<b>18.395.820</b>	<b>9.371.483</b>	<b>14.896.963</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Bo Tjellesen ApS	9.371.483	14.896.963		
	Minoritetsinteresser	2.465.502	3.498.857		
		<b>11.836.985</b>	<b>18.395.820</b>		

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	236.872	430.312	0	0
		<u>236.872</u>	<u>430.312</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	74.161.833	75.597.842	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.420.967	2.265.483	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.363.743	1.529.500	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	98.041	0	0	0
		<u>78.044.584</u>	<u>79.392.825</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	77.602.784	117.584.144
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	50.000	0	0
		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>77.602.784</u>	<u>117.584.144</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>78.331.456</u>	<u>79.873.137</u>	<u>77.602.784</u>	<u>117.584.144</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	30.581.091	21.179.346	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	31.120.099	34.384.678	0	0
		<u>61.701.190</u>	<u>55.564.024</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.201.317	30.631.813	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	57.831.262	23.031.497
	Tilgodehavende selskabsskat	543.547	304.463	5.255.510	1.001.998
	Andre tilgodehavender	85.506	221.303	52.152	12.033
11	Periodeafgrænsningsposter	964.788	854.284	0	0
		<u>40.795.158</u>	<u>32.011.863</u>	<u>63.138.924</u>	<u>24.045.528</u>
12	Værdipapirer og kapitalandele	13.287.649	578.633	13.287.649	578.633
	Likvide beholdninger	60.191.191	75.507.508	4.959.075	7.505.269
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>175.975.188</u>	<u>163.662.028</u>	<u>81.385.648</u>	<u>32.129.430</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>254.306.644</u>	<u>243.535.165</u>	<u>158.988.432</u>	<u>149.713.574</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
13	Anpartskapital	240.000	240.000	240.000	240.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	48.950.169	88.931.529
	Overført resultat	158.569.161	149.254.878	109.618.992	60.323.349
	Foreslået udbytte	57.200	56.500	57.200	56.500
	<b>Anpartshavere i Bo Tjellesen</b>				
	ApS' andel af egenkapital	158.866.361	149.551.378	158.866.361	149.551.378
	Minoritetsinteresser	8.530.797	6.065.292	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>167.397.158</b>	<b>155.616.670</b>	<b>158.866.361</b>	<b>149.551.378</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
14	Udskudt skat	6.138.808	6.268.837	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.138.808</b>	<b>6.268.837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
15	<b>Langfristede</b>				
	<b>gældsforpligtelser</b>				
	Gæld til realkreditinstitutter	39.006.029	41.650.706	0	0
	Leasingforpligtelser	354.968	878.117	0	0
	Skyldig selskabsskat	3.684.844	4.277.225	0	10.196
	Deposita	66.413	66.413	0	0
		<b>43.112.254</b>	<b>46.872.461</b>	<b>0</b>	<b>10.196</b>
	<b>Kortfristede</b>				
	<b>gældsforpligtelser</b>				
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.167.826	3.387.332	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.688.251	15.083.415	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	0	10.196	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.667.530	6.671.767	0	0
	Anden gæld	9.134.817	9.634.683	111.875	152.000
		<b>37.658.424</b>	<b>34.777.197</b>	<b>122.071</b>	<b>152.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>80.770.678</b>	<b>81.649.658</b>	<b>122.071</b>	<b>162.196</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>254.306.644</b>	<b>243.535.165</b>	<b>158.988.432</b>	<b>149.713.574</b>

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

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. juli 2021	240.000	149.254.878	56.500	149.551.378	6.065.292	155.616.670
	Overført via resultatdisponering	0	9.314.283	57.200	9.371.483	2.465.505	11.836.988
	Udloddet udbytte	0	0	-56.500	-56.500	0	-56.500
	<b>Egenkapital 30. juni 2022</b>	<b>240.000</b>	<b>158.569.161</b>	<b>57.200</b>	<b>158.866.361</b>	<b>8.530.797</b>	<b>167.397.158</b>

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juli 2021	240.000	88.931.529	60.323.349	56.500	149.551.378
19	Overført via resultatdisponering	0	10.018.640	-704.357	57.200	9.371.483
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-50.000.000	50.000.000	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500
	<b>Egenkapital 30. juni 2022</b>	<b>240.000</b>	<b>48.950.169</b>	<b>109.618.992</b>	<b>57.200</b>	<b>158.866.361</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2021/22	2020/21
	Årets resultat	11.836.985	18.395.820
20	Reguleringer	9.690.490	11.666.487
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	21.527.475	30.062.307
21	Ændring i driftskapital	-11.573.182	-2.645.690
	Pengestrømme fra primær drift	9.954.293	27.416.617
	Renteindbetalinger m.v.	530.221	753.528
	Renteudbetalinger m.v.	-3.697.155	-1.175.447
	Refunderet/(betalt) selskabsskat	-4.336.821	-524.137
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.450.538</b>	<b>26.470.561</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-81.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.609.770	-74.730
	Forskydning i værdipapirer	-12.709.016	-578.288
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-14.318.786</b>	<b>-734.018</b>
	Udbetalt udbytte	-56.500	-55.300
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-2.644.677	-2.644.677
	Ændring i leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-742.655	-2.380.879
	Forskydning i gæld til selskabsdeltagere	-4.237	-381.548
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.448.069</b>	<b>-5.462.404</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-15.316.317</b>	<b>20.274.139</b>
	Likvider 1. juli	75.507.508	55.233.369
	Likvider 30. juni	60.191.191	75.507.508

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bo Tjellesen ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede 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 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.

#### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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 tilknyttede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i tilknyttede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering 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 2021 - 30. juni 2022

### 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 administrationsselskab 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 salgskomkostninger 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 2021 - 30. juni 2022

### 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 nettosalgpris 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.

##### 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 salgsspris.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 realisationsværdi 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 tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved under-skud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### 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 2021 - 30. juni 2022

### 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.

##### 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 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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 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.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>3 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	24.171.590	20.968.154	0	0
Pensioner	1.965.264	1.552.373	0	0
Andre omkostninger til social sikring	494.414	403.203	0	0
	<u>26.631.268</u>	<u>22.923.730</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>72</u>	<u>65</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	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.151.451	6.042.116	0	0
	<u>3.151.451</u>	<u>6.042.116</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.421.826	640.177
Andre finansielle indtægter	530.221	753.528	512.078	524.561
	<u>530.221</u>	<u>753.528</u>	<u>1.933.904</u>	<u>1.164.738</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	3.697.155	1.175.447	2.725.771	95.121
	<u>3.697.155</u>	<u>1.175.447</u>	<u>2.725.771</u>	<u>95.121</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.502.134	4.711.963	-182.710	10.196
Årets regulering af udskudt skat	-130.029	490.489	0	216.760
	<u>3.372.105</u>	<u>5.202.452</u>	<u>-182.710</u>	<u>226.956</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 8 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. juli 2021	9.953.661
Kostpris 30. juni 2022	9.953.661
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	9.523.349
Afskrivninger	193.440
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	9.716.789
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	236.872

#### 9 Materielle anlægsaktiver

	Koncern				
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2021	92.829.954	78.842.921	2.773.409	0	174.446.284
Tilgange	0	1.465.229	46.500	98.041	1.609.770
Kostpris 30. juni 2022	92.829.954	80.308.150	2.819.909	98.041	176.056.054
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	17.232.112	76.577.438	1.243.909	0	95.053.459
Afskrivninger	1.436.009	1.309.745	212.257	0	2.958.011
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	18.668.121	77.887.183	1.456.166	0	98.011.470
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	74.161.833	2.420.967	1.363.743	98.041	78.044.584
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	530.088	0	0	530.088

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

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. juli 2021	3.050.000	
Kostpris 30. juni 2022	3.050.000	
Værdireguleringer 1. juli 2021	-3.000.000	
Værdireguleringer 30. juni 2022	-3.000.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	50.000	

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juli 2021	28.652.618	3.000.000	31.652.618
Kostpris 30. juni 2022	28.652.618	3.000.000	31.652.618
Værdireguleringer 1. juli 2021	88.931.526	-3.000.000	85.931.526
Modtaget udbytte	-50.000.000	0	-50.000.000
Årets resultat	10.018.640	0	10.018.640
Værdireguleringer 30. juni 2022	48.950.166	-3.000.000	45.950.166
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022	77.602.784	0	77.602.784

#### Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
<b>Tilknyttede virksomheder</b>			
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.



## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 12 Værdipapirer og kapitalandele

##### Dagsværdioplysninger

kr.		Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. juni		13.287.649
Værdireguleringer i resultatopgørelsen		-2.488.801
Dagsværdiniveau		1

		Modervirksomhed	
kr.		2021/22	2020/21
13 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		Modervirksomhed	
kr.	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	6.268.837	5.995.108	0	0
Regulering i året	-130.029	273.729	0	0
Udskudt skat 30. juni	6.138.808	6.268.837	0	0

#### 15 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern			
kr.	Gæld i alt 30/6 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	41.650.706	2.644.677	39.006.029	28.427.321
Leasingforpligtelser	878.117	523.149	354.968	0
Skyldig selskabsskat	3.684.844	0	3.684.844	0
Deposita	66.413	0	66.413	0
	46.280.080	3.167.826	43.112.254	28.427.321

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

#### 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Leje- og leasingforpligtelser	1.277.648	1.163.910	0	0

##### Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationselskab 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 74.162 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 530 t.kr.

##### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2022.

#### 18 Nærtstående parter

##### Koncern

##### Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2021/22	2020/21
<b>Koncern</b>		
Gæld til selskabsdeltager og ledelse	6.609.360	6.671.767
<b>Modervirksomhed</b>		
Renter	1.421.826	815.998
Udbytte	50.000.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	58.250.745	23.031.497

## Koncern- og årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022

### Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
<b>19 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	57.200	56.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.018.640	14.092.301
Overført resultat	-704.357	748.162
	<u>9.371.483</u>	<u>14.896.963</u>
<b>20 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	3.151.451	6.042.116
Finansielle indtægter	-530.221	-753.528
Finansielle omkostninger	3.697.155	1.175.447
Skat af årets resultat	3.372.105	5.202.452
	<u>9.690.490</u>	<u>11.666.487</u>
<b>21 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-6.137.166	7.870.763
Ændring i tilgodehavender	-8.544.211	-7.493.033
Ændring i leverandørgæld m.v.	3.104.970	-3.023.420
Andre ændringer i driftskapital	3.225	0
	<u>-11.573.182</u>	<u>-2.645.690</u>