



Terra Nova A/S

Nordre Strandvej 34
3000 Helsingør
CVR-nr. 76351414

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.11.2020

Niels-Henrik Henriksen
dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	9
Koncernens balance pr. 30.06.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Terra Nova A/S
Nordre Strandvej 34
3000 Helsingør

CVR-nr.: 76351414
Hjemsted: Helsingør
Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Niels-Henrik Henriksen
Emilie Ulrikke Dahl Henriksen
August Henriksen
Phillip Henriksen

Direktion

Niels-Henrik Henriksen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Terra Nova A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 27.11.2020

Direktion

Niels-Henrik Henriksen
administrerende direktør

Bestyrelse

Niels-Henrik Henriksen

Emilie Ulrikke Dahl Henriksen

August Henriksen

Phillip Henriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Terra Nova A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Terra Nova A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 27.11.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	49.053	45.559
Driftsresultat	33.970	32.683
Resultat af finansielle poster	82.304	18.434
Årets resultat	90.362	37.567
Årets resultat ekskl. minoriteter	75.073	23.616
Balancesum	662.959	540.376
Investeringer i materielle aktiver	1.445	2.690
Egenkapital	619.430	527.541
Egenkapital ekskl. minoriteter	579.642	500.100
Pengestrømme fra driftsaktivitet	113.333	51.467
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(205.691)	14.036
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	42.563	(47.954)
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	87,43	92,55

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består af udlejningsejendomme, investeringsvirksomhed samt tøjvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udviser et overskud på 90.362 t.kr., hvoraf 30.686 t.kr. vedrører tøjvirksomheden og 59.676 t.kr. vedrører investeringsvirksomhed, hvilket er i overensstemmelse med vores forventninger.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat og udvikling anses for tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Vi har ikke kendskab usædvanlige forhold der har påvirket på indregning og måling.

Forventet udvikling

For det kommende år forventer vi at tøjvirksomhedens resultat og udvikling er på niveau med 2019/20. Resultatet og udviklingen i investeringsvirksomheden afhænger af udviklingen på markedet.

Videnressourcer

Hvert enkelt individs viden udgør summen af vores samlede videnressourcer der er grundlaget for vores koncern virksomheder.

Miljømæssige forhold

Afsnittet her vedrørende koncernselskabet Neo Noir der desværre beskæftiger med en miljøbelastende branche, når det er sagt er det vores mål i højere grad at bruge naturlige materialer. Vi følger naturligvis EU's retningslinjer på området.

Koncernforhold

I koncernen indgår følgende selskaber:

- Terra Nova A/S
- Neo Noir ApS
- Terra Nova Ejendomme
- GUANGZHOU NIOU TRADING CO., LTD

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.052.577	45.558.509
Personaleomkostninger	2	(12.997.090)	(10.538.015)
Af- og nedskrivninger	3	(2.060.249)	(1.834.585)
Andre driftsomkostninger		(25.150)	(502.535)
Driftsresultat		33.970.088	32.683.374
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	868.289
Andre finansielle indtægter	4	85.172.175	42.315.335
Andre finansielle omkostninger	5	(2.868.644)	(23.881.624)
Resultat før skat		116.273.619	51.985.374
Skat af årets resultat	6	(25.911.862)	(14.418.046)
Årets resultat	7	90.361.757	37.567.328

Koncernens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		26.133	30.154
Immaterielle aktiver	8	26.133	30.154
Grunde og bygninger		45.871.479	41.174.610
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.465.817	2.037.281
Materielle aktiver	9	48.337.296	43.211.891
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.879.105	34.379.105
Andre tilgodehavender		25.425	25.425
Finansielle aktiver	10	1.904.530	34.404.530
Anlægsaktiver		50.267.959	77.646.575
Fremstillede varer og handelsvarer		4.929.198	5.247.903
Forudbetalinger for varer		0	346.238
Varebeholdninger		4.929.198	5.594.141
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.558.784	21.589.615
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		500.000	46.057.008
Andre tilgodehavender	11	199.214.149	30.784.722
Tilgodehavende skat		0	1.065.629
Periodeafgrænsningsposter	12	407.697	397.608
Tilgodehavender		225.680.630	99.894.582
Andre værdipapirer og kapitalandele		314.783.108	240.147.808
Værdipapirer og kapitalandele		314.783.108	240.147.808
Likvide beholdninger		67.298.228	117.093.144
Omsætningsaktiver		612.691.164	462.729.675
Aktiver		662.959.123	540.376.250

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		26.258.686	22.496.230
Overført overskud eller underskud		552.828.384	477.050.163
Forslag til udbytte for regnskabsåret		55.300	54.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		579.642.370	500.100.393
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		39.787.215	27.440.305
Egenkapital		619.429.585	527.540.698
Udskudt skat	13	5.090.841	4.093.322
Hensatte forpligtelser		5.090.841	4.093.322
Skyldig skat		22.764.733	3.390.581
Langfristede gældsforpligtelser	14	22.764.733	3.390.581
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.542.455	1.537.800
Skyldig skat		1.862.447	0
Anden gæld		11.269.062	3.813.849
Kortfristede gældsforpligtelser		15.673.964	5.351.649
Gældsforpligtelser		38.438.697	8.742.230
Passiver		662.959.123	540.376.250
Begivenheder efter balancedagen	1		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.
Egenkapital primo	500.000	22.496.230	477.048.697	54.000	500.098.927
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(54.000)	(54.000)
Årets opskrivninger	0	5.800.000	0	0	5.800.000
Opløsning af opskrivninger	0	(976.339)	976.339	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.061.205)	(214.795)	0	(1.276.000)
Årets resultat	0	0	75.018.143	55.300	75.073.443
Egenkapital ultimo	500.000	26.258.686	552.828.384	55.300	579.642.370

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	27.438.901	527.537.828
Udbetalt ordinært udbytte	(2.940.000)	(2.994.000)
Årets opskrivninger	0	5.800.000
Opløsning af opskrivninger	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.276.000)
Årets resultat	15.288.314	90.361.757
Egenkapital ultimo	39.787.215	619.429.585

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		33.970.088	32.683.374
Af- og nedskrivninger		2.060.249	1.834.585
Ændringer i arbejdskapital	15	1.716.126	15.798.425
Pengestrømme vedrørende primær drift		37.746.463	50.316.384
Modtagne finansielle indtægter		85.172.175	42.315.335
Betalte finansielle omkostninger		(2.868.644)	(23.881.624)
Refunderet/(betalt) skat		(6.717.246)	(17.282.750)
Pengestrømme vedrørende drift		113.332.748	51.467.345
Køb mv. af materielle aktiver		1.444.628	2.689.832
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		32.500.000	868.289
Værdipapirer		(74.635.300)	10.478.086
Indbetaling til skattekontoen		(165.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(205.690.672)	14.036.207
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(92.357.924)	65.503.552
Udbetalt udbytte		(2.994.000)	(2.397.100)
Udlån/tilbagebetaling af tilgodehavende til associerede virksomheder		45.557.008	(45.557.008)
Pengestrømme vedrørende finansiering		42.563.008	(47.954.108)
Ændring i likvider		(49.794.916)	17.549.444
Likvider primo		117.093.144	99.543.700
Likvider ultimo		67.298.228	117.093.144
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		67.298.228	117.093.144
Likvider ultimo		67.298.228	117.093.144

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.717.531	9.707.073
Pensioner	604.147	281.076
Andre omkostninger til social sikring	127.708	116.694
Andre personaleomkostninger	547.704	433.172
	12.997.090	10.538.015
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	29	23

Vederlag til ledelsen oplyses ikke med henvisning til ÅRL §98b, stk. 3, nr. 2.

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.060.249	1.834.585
	2.060.249	1.834.585

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	5.500.000
Renteindtægter i øvrigt	4.669.246	2.929.726
Valutakursreguleringer	31.509	29.201
Dagsværdireguleringer	75.428.494	2.626.374
Øvrige finansielle indtægter	5.042.926	31.230.034
	85.172.175	42.315.335

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	10.380	416.470
Valutakursreguleringer	2.839.810	341.166
Dagsværdireguleringer	12.914	23.121.509
Øvrige finansielle omkostninger	5.540	2.479
	2.868.644	23.881.624

6 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	26.190.343	14.677.860
Ændring af udskudt skat	(278.481)	(252.844)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(6.970)
	25.911.862	14.418.046

7 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	55.300	54.000
Overført resultat	75.018.143	23.562.263
Minoritetsinteressers andel af resultatet	15.288.314	13.951.065
	90.361.757	37.567.328

8 Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter software.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	31.244.033	3.006.362
Tilgange	309.816	1.134.812
Kostpris ultimo	31.553.849	4.141.174
Opskrivninger primo	31.770.337	0
Årets opskrivninger	5.800.000	0
Opskrivninger ultimo	37.570.337	0
Af- og nedskrivninger primo	(21.839.760)	(1.028.055)
Årets afskrivninger	(1.412.947)	(647.302)
Af- og nedskrivninger ultimo	(23.252.707)	(1.675.357)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.871.479	2.465.817
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	22.937.533	2.465.817

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	34.379.105	25.425
Afgange	(32.500.000)	0
Kostpris ultimo	1.879.105	25.425
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.879.105	25.425

11 Andre tilgodehavender

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Øvrige tilgodehavender	199.214.149	30.784.722
	199.214.149	30.784.722

Andre tilgodehavende indeholder tilgodehavende vedr. indbetaling på skattekontoen på 165.000.000 kr.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

13 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	5.090.841	4.093.322
Udskudt skat i alt	5.090.841	4.093.322

	2019/20	2018/19
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	4.093.322	4.378.752
Indregnet i resultatopgørelsen	997.519	(285.430)
Ultimo	5.090.841	4.093.322

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Skyldig skat	22.764.733
	22.764.733

15 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	664.943	(767.470)
Ændring i tilgodehavender	(7.408.685)	22.325.972
Ændring i leverandørgæld mv.	8.459.868	(5.760.077)
	1.716.126	15.798.425

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Terra Nova A/S, Helsingør

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Terra Nova Ejendomme ApS	Helsingør	ApS	100	22.434.535	(213.672)
Neo Noir ApS	Helsingør	ApS	51	81.391.908	30.685.626
Guangzhou Neo Co. Ltd.	Guangzhou, Kina	Ltd	51	431.503	515.015

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.176.311	1.455.389
Personaleomkostninger	2	(818.264)	(1.026.778)
Af- og nedskrivninger	3	(1.249.263)	(1.252.114)
Andre driftsomkostninger		(25.150)	(502.530)
Driftsresultat		(916.366)	(1.326.033)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.435.997	13.890.183
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	868.289
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		324.424	518.780
Andre finansielle indtægter	4	78.320.349	39.405.872
Andre finansielle omkostninger	5	(1.118.743)	(23.122.222)
Resultat før skat		92.045.661	30.234.869
Skat af årets resultat	6	(17.234.876)	(6.337.643)
Årets resultat	7	74.810.785	23.897.226

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		25.158.240	20.590.354
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.192.841	970.360
Materielle aktiver	8	26.351.081	21.560.714
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		63.944.443	35.039.583
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.879.105	34.379.105
Andre tilgodehavender		25.425	25.425
Finansielle aktiver	9	65.848.973	69.444.113
Anlægsaktiver		92.200.054	91.004.827
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.012	16.383.691
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		500.000	46.057.008
Andre tilgodehavender	10	183.897.629	30.658.093
Tilgodehavende skat		16.880.600	9.249.739
Periodeafgrænsningsposter	11	75.726	47.434
Tilgodehavender		201.356.967	102.395.965
Andre værdipapirer og kapitalandele		291.506.962	227.504.386
Værdipapirer og kapitalandele		291.506.962	227.504.386
Likvide beholdninger		31.719.186	89.270.400
Omsætningsaktiver		524.583.115	419.170.751
Aktiver		616.783.169	510.175.578

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		26.258.686	22.496.229
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		37.049.990	24.673.993
Overført overskud eller underskud		515.877.084	452.736.055
Forslag til udbytte for regnskabsåret		55.300	54.000
Egenkapital		579.741.060	500.460.277
Udskudt skat	12	5.142.197	4.114.532
Hensatte forpligtelser		5.142.197	4.114.532
Skyldig skat		23.465.897	4.372.595
Langfristede gældsforpligtelser	13	23.465.897	4.372.595
Leverandører af varer og tjenesteydelser		63.832	420.374
Skyldig skat		1.862.447	0
Anden gæld	14	6.507.736	807.800
Kortfristede gældsforpligtelser		8.434.015	1.228.174
Gældsforpligtelser		31.899.912	5.600.769
Passiver		616.783.169	510.175.578
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	22.496.230	24.673.993	452.736.052	54.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(54.000)
Årets opskrivninger	0	5.800.000	0	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(976.339)	0	976.339	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(1.061.205)	0	(214.795)	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0	(3.060.000)	3.060.000	0
Årets resultat	0	0	15.435.997	59.319.488	55.300
Egenkapital ultimo	500.000	26.258.686	37.049.990	515.877.084	55.300

	I alt kr.
Egenkapital primo	500.460.275
Udbetalt ordinært udbytte	(54.000)
Årets opskrivninger	5.800.000
Opløsning af opskrivninger	0
Skat af egenkapitalbevægelser	(1.276.000)
Udbytte fra associerede virksomheder	0
Årets resultat	74.810.785
Egenkapital ultimo	579.741.060

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	781.264	981.316
Andre omkostninger til social sikring	37.000	45.462
	818.264	1.026.778
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

Vederlag til ledelsen oplyses ikke med henvisning til ÅRL §98b, stk. 3, nr. 2.

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.249.263	1.252.114
	1.249.263	1.252.114

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	5.500.000
Renteindtægter i øvrigt	4.402.538	2.929.698
Valutakursreguleringer	31.209	42.155
Dagsværdireguleringer	68.927.303	0
Øvrige finansielle indtægter	4.959.299	30.934.019
	78.320.349	39.405.872

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4.874	713
Valutakursreguleringer	1.100.955	0
Dagsværdireguleringer	12.914	23.121.509
	1.118.743	23.122.222

6 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	17.483.211	6.604.848
Ændring af udskudt skat	(248.335)	(264.220)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(2.985)
	17.234.876	6.337.643

7 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	55.300	54.000
Overført resultat	74.755.485	23.843.226
	74.810.785	23.897.226

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	10.230.483	1.239.062
Tilgange	0	239.630
Kostpris ultimo	10.230.483	1.478.692
Opskrivninger primo	31.770.337	0
Årets opskrivninger	5.800.000	0
Opskrivninger ultimo	37.570.337	0
Af- og nedskrivninger primo	(21.410.466)	(268.702)
Årets afskrivninger	(1.232.114)	(17.149)
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.642.580)	(285.851)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.158.240	1.192.841
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	2.224.294	1.192.841

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	10.365.590	34.379.105	25.425
Tilgange	16.528.863	0	0
Afgange	0	(32.500.000)	0
Kostpris ultimo	26.894.453	1.879.105	25.425
Opskrivninger primo	24.673.993	0	0
Andel af årets resultat	15.435.997	0	0
Udbytte	(3.060.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	37.049.990	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.944.443	1.879.105	25.425

10 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavende indeholder tilgodehavende vedr. indbetaling på skattekontoen på 150.000.000 kr.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

12 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	5.142.197	4.114.532
Udskudt skat i alt	5.142.197	4.114.532

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	4.114.532	4.378.752
Indregnet i resultatopgørelsen	1.027.665	(264.220)
Ultimo	5.142.197	4.114.532

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Skyldig skat	23.465.897
	23.465.897

14 Anden gæld

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Moms og afgifter	88.993	197.660
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	66.941	41.541
Anden gæld i øvrigt	6.351.802	568.599
	6.507.736	807.800

15 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Niels-Henrik Henriksen, Helsingør ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet har ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af kapitalandele i associerede virksomheder, fra indregning efter kostpris til indre værdi. Praksisændring er sket for at afspejle regnskabspraksis i koncernen.

Praksisændringen har ikke medført reguleringer i aktiver og passiver

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.