

AS C. Jul. Uttenthal

Guldalderen 20 - 22, Fløng
2640 Hedehusene
CVR-nr. 15 13 65 02

Årsrapport for 2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2023.

Hans-Henrik Uttenthal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for AS C. Jul. Uttenthal.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 13. oktober 2023

Direktion

Hans-Henrik Uttenthal
Direktør

Bestyrelse

Hans-Henrik Uttenthal

Clara Alberte Uttenthal

Andrea Sophie Uttenthal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AS C. Jul. Uttenthal

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AS C. Jul. Uttenthal for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Brøndby, den 13. oktober 2023

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Michel Laursen

statsautoriseret revisor
mne34138

Selskabsoplysninger

Selskabet	AS C. Jul. Uttenthal Guldalderen 20 - 22 Fløng 2640 Hedehusene
	CVR-nr.: 15 13 65 02 Stiftet: 1. april 1991 Hjemsted: Høje Taastrup Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Hans-Henrik Uttenthal Clara Alberte Uttenthal Andrea Sophie Uttenthal
Direktion	Hans-Henrik Uttenthal, Direktør
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Dattervirksomhed	Uttenthal Svenska AB, Sverige

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed ved videreforarbejdning af tryksager og anden i forbindelse hermed stående virksomhed. Selskabets primære forretningsområde er overfladebehandling af tryksagsartikler, som forhandles på det danske og svenske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 12.568.305 kr. mod 12.693.041 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -89.818 kr. mod 1.194.335 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2022/23</u> <u>kr.</u>	<u>2021/22</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	12.568.305	12.693.041
1 Personaleomkostninger	-10.682.293	-10.277.902
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.593.654	-1.445.904
Driftsresultat	292.358	969.235
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	48.593	514.032
Andre finansielle indtægter	2.487	3.445
Nedskrivning af finansielle aktiver	-21.331	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-456.898	-125.737
Resultat før skat	-134.791	1.360.975
Skat af årets resultat	44.973	-166.640
Årets resultat	-89.818	1.194.335
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	1.194.335
Disponeret fra overført resultat	-89.818	0
Disponeret i alt	-89.818	1.194.335

Balance 30. april

Aktiver	2023	2022
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	57.500	88.500
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>57.500</u>	<u>88.500</u>
4 Produktionsanlæg og maskiner	6.588.894	5.076.683
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	510.772	178.284
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.099.666</u>	<u>5.254.967</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.221.443	1.724.181
6 Deposita	910.000	910.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.131.443</u>	<u>2.634.181</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.288.609</u>	<u>7.977.648</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.329.818	2.248.885
Varebeholdninger i alt	<u>2.329.818</u>	<u>2.248.885</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.943.252	2.919.290
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	27.497	27.225
Tilgodehavende selskabsskat	45.628	0
Andre tilgodehavender	32.296	49.488
Tilgodehavender i alt	<u>2.048.673</u>	<u>2.996.003</u>
Likvide beholdninger	1.731.276	605.662
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.109.767</u>	<u>5.850.550</u>
Aktiver i alt	<u>15.398.376</u>	<u>13.828.198</u>

Balance 30. april

Passiver	2023	2022
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	378.568	468.386
Egenkapital i alt	1.378.568	1.468.386
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	760.374	759.719
Hensatte forpligtelser i alt	760.374	759.719
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	1.623.332	537.776
Anden gæld	1.182.763	1.119.261
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.806.095	1.657.037
Kortfristet del af langfristet gæld	724.025	466.348
Gæld til pengeinstitutter	1.531.224	149.613
Leverandører af varer og tjenesteydelser	944.760	1.097.618
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.393.906	7.423.350
Selskabsskat	0	296.120
Anden gæld	859.424	510.007
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.453.339	9.943.056
Gældsforpligtelser i alt	13.259.434	11.600.093
Passiver i alt	15.398.376	13.828.198

- 8 Oplysninger om dagsværdi
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. maj 2021	1.000.000	-725.949	274.051
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.194.335	1.194.335
Egenkapital 1. maj 2022	1.000.000	468.386	1.468.386
Årets overførte overskud eller underskud	0	-89.818	-89.818
	1.000.000	378.568	1.378.568

Noter

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	9.345.986	8.913.864
Pensioner	1.074.346	1.080.177
Andre omkostninger til social sikring	202.326	223.090
Personalemkostninger i øvrigt	59.635	60.771
	10.682.293	10.277.902
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	22	23
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	58.300	57.800
Andre finansielle omkostninger	398.598	67.937
	456.898	125.737
3. Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der kr.	Goodwill kr.
Kostpris 1. maj 2022	500.000	3.555.000
Kostpris 30. april 2023	500.000	3.555.000
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	500.000	3.466.500
Årets afskrivninger	0	31.000
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	500.000	3.497.500
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	0	57.500

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	Indretning lejede lokaler kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. maj 2022	378.625	33.637.488	2.130.345
Tilgang	0	2.836.000	1.071.353
Afgang	0	-2.344.039	-552.041
Kostpris 30. april 2023	378.625	34.129.449	2.649.657
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	288.983	28.560.805	2.041.703
Årets afskrivninger	27.717	1.323.789	159.107
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.344.039	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	316.700	27.540.555	2.200.810
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	61.925	6.588.894	448.847

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. maj 2022	7.201.060	6.983.333
Tilgang i årets løb	0	217.727
Afgang i årets løb	-5.217.727	0
Kostpris 30. april 2023	1.983.333	7.201.060
Opskrivninger 1. maj 2022	-5.476.879	-5.990.911
Omregning til valutakurs	-107.418	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	156.021	514.032
Årets tilbageførsler på afgang	4.666.386	0
Opskrivninger 30. april 2023	-761.890	-5.476.879
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	1.221.443	1.724.181

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Uttenthal Svenska AB, Sverige	100 %	1.221.443	156.021

Noter

	30/4 2023 kr.	30/4 2022 kr.
6. Deposita		
Kostpris 1. maj 2022	910.000	910.000
Kostpris 30. april 2023	910.000	910.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	910.000	910.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret løsejeejerpantebreve og skadesløspantebreve i tekniske anlæg, maskiner og goodwill til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter, for i alt t.DKK 12.470.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 150 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	2.330
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.943

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Holdingselskabet af 17/1 1992 ApS.

Selskabet har stillet pro rata selvskyldnerkaution for bankgæld i SCB Leasing ApS.

8. Oplysninger om dagsværdi

	Kapitalandele kr.
Dagsværdi 30. april 2023	1.221.443
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	48.593

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet af 17/1 1992 Aps, CVR-nr. 15525789, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AS C. Jul. Uttenthal er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusivt moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	8-12,5 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Hans-Henrik Uttenthal

Navnet returneret af dansk MitID var:
Hans-Henrik Uttenthal
Direktør
ID: 8f5d5f2b-3e5e-40ca-85de-c103bd6d5128
Tidspunkt for underskrift: 16-10-2023 kl.: 10:33:16
Underskrevet med MitID



Hans-Henrik Uttenthal

Navnet returneret af dansk MitID var:
Hans-Henrik Uttenthal
Bestyrelsesmedlem
ID: 8f5d5f2b-3e5e-40ca-85de-c103bd6d5128
Tidspunkt for underskrift: 16-10-2023 kl.: 10:33:16
Underskrevet med MitID



Clara Alberte Uttenthal

Navnet returneret af dansk MitID var:
Clara Alberte Uttenthal
Bestyrelsesmedlem
ID: c72242ea-47ae-4615-9937-264771d49649
Tidspunkt for underskrift: 16-10-2023 kl.: 10:44:21
Underskrevet med MitID



Andrea Sophie Uttenthal

Navnet returneret af dansk MitID var:
Andrea Sophie Uttenthal
Bestyrelsesmedlem
ID: b58e814c-e381-46f3-bb79-564a1ba11036
Tidspunkt for underskrift: 17-10-2023 kl.: 11:15:22
Underskrevet med MitID



Michel Laursen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michel Vincent van Overdijk Laursen
Revisor
ID: a9c9bf59-6ba6-4414-9db0-256aa8112c78
CVR-match med dansk MitID
Tidspunkt for underskrift: 17-10-2023 kl.: 11:36:54
Underskrevet med MitID



Hans-Henrik Uttenthal

Navnet returneret af dansk MitID var:
Hans-Henrik Uttenthal
Dirigent
ID: 8f5d5f2b-3e5e-40ca-85de-c103bd6d5128
Tidspunkt for underskrift: 17-10-2023 kl.: 12:07:16
Underskrevet med MitID

