

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Naturfrisk A/S

Assensvej 38
5853 Ørbæk

CVR-nr. 20 96 09 81

Central Business Registration No. 20 96 09 81

Årsrapport for 2022

Annual Report for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 27/06 2023

*The Annual Report was presented and
approved at the Annual General Meeting of
the Company on 27/06 2023*

Peter Heide Wessel
Dirigent
Chairman



Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	1
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	3
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	8
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022 <i>Income statement 1 January - 31 December 2022</i>	20
Balance 31. december 2022 <i>Balance sheet at 31 December 2022</i>	21
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	25
Noter <i>Notes</i>	26

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet

The company

Naturfrisk A/S
Assensvej 38
5853 Ørbæk

CVR-nr.: 20 96 09 81

CVR no.: 20 96 09 81

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022

Reporting period: 1 January - 31 December 2022

Hjemsted: Nyborg

Domicile: Nyborg

Bestyrelse

Board of directors

Peter Heide Wessel, formand (chairman)

Adam Paul Kybird

Nicolai Paludan Rømer

Niels Rømer

Direktion

Executive board

Tørk Eskild Furhauge, direktør (CEO)

Revision

Auditors

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Naturfrisk A/S.

The Board of Directors and the Executive Board have today discussed and approved the annual report of Naturfrisk A/S for the financial year 1 January - 31 December 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2022 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022.

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

In our opinion, the management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report be approved at the annual general meeting.

Ørbæk, den 27. juni 2023
Ørbæk, 27 June 2023

Direktion

Executive board

Tørk Eskild Furhauge
direktør
CEO

Bestyrelse

Board of directors

Peter Heide Wessel
formand
Chairman

Adam Paul Kybird

Nicolai Paludan Rømer

Niels Rømer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejeren i Naturfrisk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Naturfrisk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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.

To the shareholder of Naturfrisk A/S

Opinion

We have audited the financial statements of Naturfrisk A/S for the financial year 1 January - 31 December 2022, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2022 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 for 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users made on the basis of these financial statements.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- 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.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- 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.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

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

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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.

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.

Horsens, den 27. juni 2023

Horsens, 27 June 2023

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28
CVR no. 37 54 31 28

Kasper Rostgaard Munk
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
MNE-nr. mne44061
MNE no. mne44061

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i fabrikation og salg af økologiske drikkevarer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 82.056, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 42.013.141.

Årets resultat anses som forventet.

Business review

The company's main business is manufacturing and sale of organic beverages.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 December 2022 shows a profit of DKK 82,056, and the balance sheet at 31 December 2022 shows equity of DKK 42,013,141.

The resultat for the year was in line with expectations.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Naturfrisk A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i DKK.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er reduceret med 84 t.kr. i 2022 samt 106 t.kr. i 2021, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

The annual report of Naturfrisk A/S for 2022 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B, as well as provisions applying to reporting class C entities.

The annual report for 2022 is presented in DKK.

Changes in accounting policies

Changes in classification

The classification of staff costs has been changed so that the item only includes wages and salaries, pensions and other social security costs (ATP contribution, contribution to workers' compensation insurance and other types of health and accident insurance and AER contribution, maternity fund contribution etc.). This means that other staff costs (company car/phone, tax-free compensations, work clothes, course/training, Christmas lunch/company parties/employee events) now are included in other external expenses. Due to the change, staff costs are reduced by DKK 84 thousand in 2022 and DKK 106 thousand in 2021, and other external expenses have increased accordingly.

Comparatives have been restated to reflect the policy change.

The accounting policies are otherwise consistent with those of last year.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil flowe fra selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Opgørelse af goodwill

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Statement of goodwill

Any excess (goodwill) of the cost over the fair value of the acquired identifiable assets and liabilities is recognised under intangible assets and amortised systematically in the income statement based on individual assessments of the useful lives of the assets. Negative goodwill is recognised in the income statement at the time of acquisition.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Gross profit reflects an aggregation of revenue and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Revenue

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Raw materials and consumables

Costs of raw materials and consumables include the raw materials and consumables used in generating the year's revenue.

Other operating income

The item other operating income includes items of a secondary nature relative to the company's activities, including gains on the sale of intangible assets and items of property, plant and equipment, operating losses, indemnities relating to operating losses and conflicts as well as payroll refunds. Indemnities are recognised when it is more probable than not that the company is going to be indemnified.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions as well as other social security contributions etc. made to the company's employees.

Depreciation and impairment losses

Depreciation and impairment losses comprise the year's depreciation and impairment of property, plant and equipment.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses, realised and unrealised capital/exchange gains and losses on debt and foreign currency transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Tax on profit/loss for the year

The company is subject to the Danish rules on compulsory joint taxation.

On payment of joint taxation contributions, the current Danish income tax is allocated between the jointly taxed entities in proportion to their taxable income. Entities with tax losses receive joint taxation contributions from entities that have been able to use tax losses to reduce their own taxable profits.

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Balance sheet

Intangible fixed assets

Goodwill

Acquired goodwill is measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Goodwill is amortised over the expected economic life of the asset, measured by reference to management's experience in the individual business segments. Goodwill is amortised on a straight-line basis over the amortisation period, which is 10 years. The amortisation period is based on the assessment that the entities in question are strategically acquired entities with a strong market position and a long-term earnings profile.

Development projects, patents and licences

Development costs comprise costs, wages/salaries and amortisation that are directly and indirectly attributable to the company's development activities.

Developments projects recognised in the balance sheet are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Tangible fixed assets

Items of land and buildings and fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life. Land is not depreciated.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use. The cost of self-constructed assets comprises direct and indirect costs of materials, components, sub-suppliers and wages.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Interest expenses on loans obtained specifically for the purpose of financing the manufacturing of items of property, plant and equipment are included in cost over the manufacturing period. All indirect, attributable borrowing costs are recognised in the income statement.

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

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives and residual values of the assets:

	Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
Bygninger <i>Buildings</i>	50 år <i>50 years</i>	0-60 % <i>0-60 %</i>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	5-10 år <i>5-10 years</i>	0 % <i>0 %</i>

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

The useful life and residual value are reassessed annually. A change is accounted for as an accounting estimate, and the impact on amortisation/depreciation is recognised going forward.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Gains and losses on the sale of items of property, plant and equipment are calculated as the difference between the selling price, less costs to sell, and the carrying amount at the time of sale.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftskostninger.

Gains or losses on the sale of items of property, plant and equipment are recognised in the income statement under other operating income or other operating expenses, respectively.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Leasingkontrakter

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

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

Ydelser i forbindelse med leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Leases

Leases for items of property, plant and equipment that transfer substantially all the risks and rewards incident to ownership to the company (finance leases) are recognised in the balance sheet as assets. On initial recognition, assets are measured at estimated cost, corresponding to the lower of fair value of the leased asset and the present value of the future lease payments. In calculating the net present value of the future lease payments, the interest rate implicit in the lease or the incremental borrowing rate is used as the discount factor. Assets held under finance leases are subsequently depreciated as the company's other non-current assets.

The capitalised residual lease commitment is recognised in the balance sheet as a liability, and the interest element of the lease payment is recognised in the income statement over the term of the lease.

Lease payments and any other leases are recognised in the income statement over the term of the lease contract. The company's total liabilities relating to operating leases and other rent agreements are disclosed under 'Contingencies, etc'.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible fixed assets and property, plant and equipment is tested for impairment, other than what is reflected through normal amortisation and depreciation, on an annual basis.

Where there are indications of impairment, an impairment test is performed for each individual asset or group of assets, respectively. The carrying amount of impaired assets is reduced to the higher of the net selling price and the value in use (recoverable amount).

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

The recoverable amount is the higher of the net present value and the value in use less expected costs to sell. The net present value is determined as the present value of the anticipated net cash flows from the use of the asset or group of assets and the anticipated net cash flows from the disposal of the asset or group of assets after the end of their useful life.

Stocks

Stocks are measured at cost using the FIFO method. Where the net realisable value is lower than the cost, inventories are recognised at this lower value.

The cost of goods for resale, raw materials and consumables comprises the purchase price plus delivery costs.

The cost of finished goods and work in progress includes the cost of raw materials, consumables, direct cost of labour and indirect cost of production.

Production overheads include the indirect cost of materials, wages and salaries as well as maintenance and depreciation of production machinery, buildings and equipment and expenses relating to plant administration and management.

The net realisable value of stocks is calculated as the expected selling price less direct costs of completion and expenses incurred to effect the sale. The net realisable value is determined taking into account marketability, obsolescence and expected selling price movements.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Write-down for bad debt is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Prepayments

Prepayments, recognised in current assets, comprise costs incurred concerning subsequent financial years.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash.

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

The company and all its Danish group entities are taxed on a joint basis. The current income tax charge is allocated between the jointly taxed entities relative to their taxable income. Tax losses are allocated based on the full absorption method. The jointly taxed entities are eligible for the Danish Tax Prepayment Scheme.

Joint taxation contributions payable and receivable are recognised in the balance sheet as 'Joint taxation contributions receivable' or 'Joint taxation contributions payable'.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Liabilities

Financial liabilities are recognised on the raising of the loan at the proceeds received net of transaction costs incurred. On subsequent recognition, the financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value, using the effective interest method. Accordingly, the difference between the net proceeds and the nominal value is recognised in the income statement over the term of the loan.

Mortgage debt is thus measured at amortised cost, which for cash loans corresponds to the outstanding debt. For bond loans, amortised cost corresponds to an outstanding debt calculated as the underlying cash value of the loan at the time of borrowing, adjusted by amortisation of the value adjustment of the loan at the time of borrowing.

Other liabilities, which include trade payables and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Deferred income

Deferred income recognised under 'Current liabilities' comprises payments received concerning income in subsequent financial years.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. If foreign currency instruments are considered cash flow hedges, any unrealised value adjustments are taken directly to a fair value reserve under 'Equity'.

Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022*Income statement 1 January - 31 December 2022*

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Bruttofortjeneste	1	9.766.991	13.136.035
<i>Gross profit</i>			
Personaleomkostninger	2	(5.993.290)	(6.807.269)
<i>Staff costs</i>			
Resultat før af- og nedskrivninger		3.773.701	6.328.766
<i>Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses</i>			
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(3.474.543)	(3.178.085)
<i>Depreciation and impairment of property, plant and equipment</i>			
Resultat før finansielle poster		299.158	3.150.681
<i>Profit/loss before net financials</i>			
Finansielle indtægter	3	0	284.900
<i>Financial income</i>			
Finansielle omkostninger	4	(460.836)	(236.031)
<i>Financial costs</i>			
Resultat før skat		(161.678)	3.199.550
<i>Profit/loss before tax</i>			
Skat af årets resultat	5	243.734	(748.169)
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Årets resultat		82.056	2.451.381
<i>Profit/loss for the year</i>			
Forslag til resultatdisponering			
<i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Foreslået udbytte		0	12.550.000
<i>Proposed dividend for the year</i>			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		0	(260.467)
<i>Transferred to reserve for development expenditure</i>			
Overført resultat		82.056	(9.838.152)
<i>Retained earnings</i>			
		82.056	2.451.381

Balance 31. december 2022*Balance sheet at 31 December 2022*

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		239.764	573.696
Goodwill <i>Goodwill</i>		4.957.266	5.700.856
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	6	<u>5.197.030</u>	<u>6.274.552</u>
Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>		31.026.963	31.152.957
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		8.287.855	5.653.890
Materielle anlægsaktiver <i>Tangible fixed assets</i>	7	<u>39.314.818</u>	<u>36.806.847</u>
Deposita <i>Deposits</i>	8	165.000	0
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		<u>165.000</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i>		<u>44.676.848</u>	<u>43.081.399</u>
Råvarer og hjælpematerialer <i>Raw materials and consumables</i>		4.366.929	4.592.324
Varer under fremstilling <i>Work in progress</i>		391.538	496.939
Færdigvarer og handelsvarer <i>Finished goods and goods for resale</i>		4.193.305	6.463.628
Varebeholdninger <i>Stocks</i>		<u>8.951.772</u>	<u>11.552.891</u>

Balance 31. december 2022 (fortsat)*Balance sheet at 31 December 2022 (continued)*

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		5.055.527	5.448.556
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		7.286.373	14.787.687
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		1.053.532	862.462
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag <i>Joint taxation contributions receivable</i>		215.286	0
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	9	175.872	415.608
Tilgodehavender		<u>13.786.590</u>	<u>21.514.313</u>
<i>Receivables</i>			
Likvide beholdninger		<u>311.880</u>	<u>10.567</u>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver i alt		<u>23.050.242</u>	<u>33.077.771</u>
<i>Total current assets</i>			
Aktiver i alt		<u>67.727.090</u>	<u>76.159.170</u>
<i>Total assets</i>			

Balance 31. december 2022*Balance sheet at 31 December 2022*

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		500.000	500.000
Reserve for udviklings- omkostninger <i>Reserve for development expenditure</i>		447.483	447.483
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		41.065.658	40.983.603
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>		0	12.550.000
Egenkapital	10	<u>42.013.141</u>	<u>54.481.086</u>
<i>Equity</i>			
Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>	11	2.738.317	2.766.765
Hensatte forpligtelser i alt		<u>2.738.317</u>	<u>2.766.765</u>
<i>Total provisions</i>			
Gæld til realkreditinstitutter <i>Mortgage loans</i>		2.774.381	3.156.212
Leasingforpligtelser <i>Lease obligations</i>		4.423.703	2.643.684
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>7.198.084</u>	<u>5.799.896</u>
<i>Total non-current liabilities</i>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser <i>Short-term part of long-term debt</i>	12	1.177.868	942.948
Kreditinstitutter <i>Credit institutions</i>		11.574.192	7.428.286
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		1.962.595	2.360.379
Anden gæld <i>Other payables</i>		477.634	1.816.315
Periodeafgrænsningsposter <i>Deferred income</i>		495.259	563.495
Deposita <i>Deposits</i>		90.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.777.548</u>	<u>13.111.423</u>
<i>Total current liabilities</i>			

Balance 31. december 2022 (fortsat)*Balance sheet at 31 December 2022 (continued)*

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Gældsforpligtelser i alt		<u>22.975.632</u>	<u>18.911.319</u>
<i>Total liabilities</i>			
Passiver i alt		<u>67.727.090</u>	<u>76.159.170</u>
<i>Total equity and liabilities</i>			
Særlige poster	1		
<i>Special items</i>			
Leje- og leasingforpligtelser	13		
<i>Rental and lease commitments</i>			
Eventualforpligtelser	14		
<i>Contingent liabilities</i>			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
<i>Mortgages and collateral</i>			
Nærtstående parter og ejerforhold	16		
<i>Related parties and ownership structure</i>			

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

	Virk- somheds- kapital	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Reserve for development expenditure</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed dividend for the year</i>	<i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2022 <i>Equity at 1 January 2022</i>	500.000	447.483	40.983.602	12.550.000	54.481.085
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	0	(12.550.000)	(12.550.000)
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	82.056	0	82.056
Egenkapital 31. december 2022 Equity at 31 December 2022	500.000	447.483	41.065.658	0	42.013.141

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
1 Særlige poster		
<i>Special items</i>		
Resultatet af særlige poster, som er indregnet i resultatopgørelsen kan vises således:		
<i>Result of special items recognised in the income statement</i>		
Offentlige tilskud fra kompensationsordninger indregnet i bruttoresultat	0	689.062
<i>Government grants from compensation schemes recognised in gross profit</i>		
	<u>0</u>	<u>689.062</u>
2 Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger	5.085.288	5.832.791
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	676.472	694.326
<i>Pensions</i>		
Andre omkostninger til social sikring	231.530	280.152
<i>Other social security costs</i>		
	<u>5.993.290</u>	<u>6.807.269</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	15	17
<i>Average number of employees</i>		
3 Finansielle indtægter		
<i>Financial income</i>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	284.900
<i>Interest received from subsidiaries</i>		
	<u>0</u>	<u>284.900</u>

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger		
<i>Financial costs</i>		
Andre finansielle omkostninger	460.836	236.031
<i>Other financial expenses</i>		
	<u>460.836</u>	<u>236.031</u>
5 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	(215.286)	0
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	(28.448)	748.169
<i>Deferred tax for the year</i>		
	<u>(243.734)</u>	<u>748.169</u>

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

6 Immaterielle anlægsaktiver

Intangible assets

	Færdiggjorte udviklings- projekter <i>Completed development projects</i>	Goodwill <i>Goodwill</i>
Kostpris 1. januar 2022 <i>Cost at 1 January 2022</i>	1.236.528	7.435.900
Kostpris 31. december 2022 <i>Cost at 31 December 2022</i>	1.236.528	7.435.900
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 <i>Impairment losses and amortisation at 1 January 2022</i>	662.831	1.735.044
Årets afskrivninger <i>Amortisation for the year</i>	333.933	743.590
Af- og nedskrivninger 31. december 2022 <i>Impairment losses and amortisation at 31 December 2022</i>	996.764	2.478.634
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 Carrying amount at 31 December 2022	239.764	4.957.266

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Special assumptions regarding development projects and tax assets

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af nyt økonomisystem. Systemet er sat i drift og afskrives over 5 år. Ledelsen har store forventninger til systemets anvendelse og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Completed development projects include the development of a new financial system. The system is operational and depreciated over 5 years. Management has great expectations for the use of the financial system and has not identified any indication of impairment regarding the carrying amount.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

7 Materielle anlægsaktiver

Tangible fixed assets

	Grunde og byg- ninger <i>Land and buildings</i>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>
Kostpris 1. januar 2022 <i>Cost at 1 January 2022</i>	36.678.382	33.488.449
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	553.287	7.301.705
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	0	(3.799.456)
Overførsler i årets løb <i>Transfers for the year</i>	0	(2.950.000)
Kostpris 31. december 2022 <i>Cost at 31 December 2022</i>	<u>37.231.669</u>	<u>34.040.698</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 <i>Impairment losses and depreciation at 1 January 2022</i>	5.525.425	27.834.560
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	679.281	(1.232.261)
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment and depreciation of sold assets</i>	0	(3.799.456)
Overførsler i årets løb <i>Transfers for the year</i>	0	2.950.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2022 <i>Impairment losses and depreciation at 31 December 2022</i>	<u>6.204.706</u>	<u>25.752.843</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 Carrying amount at 31 December 2022	<u>31.026.963</u>	<u>8.287.855</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver <i>Value of leased assets</i>	<u>0</u>	<u>3.681.969</u>

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

8 Finansielle anlægsaktiver

Fixed asset investments

	Deposita
	<u>Deposits</u>
Kostpris 1. januar 2022 <i>Cost at 1 January 2022</i>	0
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	165.000
Kostpris 31. december 2022 <i>Cost at 31 December 2022</i>	<u>165.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 Carrying amount at 31 December 2022	<u>165.000</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Prepayments

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer.
Prepayments comprise prepaid expenses regarding insurance premiums.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

10 Egenkapital

Equity

Virksomhedskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

The share capital consists of 1,000 shares of a nominal value of DKK 500. No shares carry any special rights.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

There have been no changes in the share capital during the last 5 years.

	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
<i>Provision for deferred tax</i>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	2.766.765	2.018.596
<i>Provision for deferred tax at 1 January 2022</i>		
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(28.448)	748.169
<i>Deferred tax recognised in income statement</i>		
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022	<u>2.738.317</u>	<u>2.766.765</u>
<i>Provision for deferred tax at 31 December 2022</i>		

12 Langfristede gældsforpligtelser

Long-term debt

	Gæld 1. januar 2022	Gæld 31. december 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	<i>Debt at 1 January 2022</i>	<i>Debt at 31 December 2022</i>	<i>Instalment next year</i>	<i>Debt outstanding after 5 years</i>
Gæld til realkreditinstitutter	3.542.218	3.158.834	384.453	2.181.590
<i>Mortgage loans</i>				
Leasingforpligtelser	3.200.626	5.217.118	793.415	1.169.869
<i>Lease obligations</i>				
	<u>6.742.844</u>	<u>8.375.952</u>	<u>1.177.868</u>	<u>3.351.459</u>

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
13 Leje- og leasingforpligtelser		
<i>Rental and lease commitments</i>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
<i>Operating lease liabilities.</i>		
<i>Total future lease payments:</i>		
Inden for et år	425.000	0
<i>Within 1 year</i>		
Mellem 1 og 5 år	495.000	0
<i>Between 1 and 5 years</i>		
	<u>920.000</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

14 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet NN Holding ApS (administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

The company is jointly taxed with its parent company, NN Holding ApS (management company), and is jointly and severally liable with the other jointly taxed entities for payment of income taxes for income year 2013 onwards as well as for payment of withholding taxes on dividends, interest and royalties falling due for payment on or after 1 July 2012.

Eventualforpligtelser over for moder og tilknyttede selskaber

Contingent liabilities related to parent company and group enterprises

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution over for de koncernforbundne selskaber Nyborg Destilleri ApS, Nyborg Distillery Property ApS og Naturfrisk Group A/S for selskabernes mellemværende med pengeinstitutter. Kautionsforpligtelsen pr. 31. december 2022 udgør t.DKK X.XXX.

The company has provided a guarantee of the group companies Nyborg Destilleri ApS, Nyborg Distillery Property ApS and Naturfrisk Group A/S of the companies' balances with credit institutions. The guarantee commitment at 31 December 2022 amounts to DKK X,XXX thousand.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mortgages and collateral

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 3.174, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.DKK 31.027.

As security for mortgage debt totalling DKK 3,174 thousand, the company has granted charges on land and buildings carried at DKK 31,027 thousand at 31 December 2022.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev for i alt t.DKK 1.000 og ejerpantebreve for i alt t.DKK 1.080 i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.DKK 31.207. Heraf er deponeret skadesløsbrev for i alt t.DKK 1.000 for bankgæld og bankgaranti på i alt t.DKK 11.574.

The company has issued all-moneys mortgages totalling DKK 1,000 thousand and mortgages registered to the owners totalling DKK 1,080 thousand on the company's land and buildings carried at DKK 31,207 thousand at 31 December 2022, of which issued all-moneys mortgages totalling DKK 1,000 thousand have been provided as security for bank debt and a guarantee totalling DKK 11,574 thousand.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant på samlet t.DKK 15.000 i goodwill, rettigheder, driftsmidler, debitorer og varelager efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2022 t.DKK 27.252.

As security for bank debts, the company has granted charges of DKK 15,000 thousand on acquisitions of goodwill, rights, equipments, debtors and inventory under the rules on company charges (floating charge). The carrying amount of assets comprised by the company charge is DKK 27,252 thousand at 31 December 2022.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Related parties and ownership structure

Koncernregnskab

Consolidated financial statements

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NN Holding ApS

The company is reflected in the group report as the parent company NN Holding ApS