
Ilja Holding ApS

Holmenevej 31, 3140 Ålgårde

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 30 48 72 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
18/7 2023

Jesper Bo Jacobsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Ilja Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålsgårde, den 18. juli 2023

Direktion

Jesper Bo Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ilja Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ilja Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Hellerup, den 18. juli 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild

statsautoriseret revisor

mne33262

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ilja Holding ApS
Holmenevej 31
3140 Ålgårde

Telefon: +45 4970 4176
Hjemmeside: www.ilsejacobsen.dk

CVR-nr.: 30 48 72 22
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 28. marts 2007
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemstedskommune: Helsingør

Direktion

Jesper Bo Jacobsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernoversigt

Moderselskab

ILJA Holding ApS
Ålgårde, Danmark

**Konsoliderede
Datterselskaber**

IL-PO ApS
Ålgårde, Danmark

55%

87%

IJH A/S
Ålgårde, Danmark

100%

**Ilse Jacobsen Hornbæk
GmbH**
Flensborg, Tyskland

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	32.833	38.844	23.965	50.327	32.489
Resultat af ordinær primær drift	-8.691	5.123	-14.159	5.749	-10.522
Resultat før finansielle poster	-8.604	5.768	-13.699	5.971	-10.522
Resultat af finansielle poster	-6.585	-3.598	-2.257	-2.828	-1.346
Årets resultat	-15.433	2.110	-16.294	2.334	-9.177
Balance					
Balancesum	129.509	130.985	114.453	124.800	109.380
Egenkapital	17.246	30.530	28.419	44.934	42.601
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-10.238	-11.771	-2.396	-4.522	-15.420
- investeringsaktivitet	-1.182	-501	-2.902	-8.883	-10.414
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-368	-594	-203	-1.338	-978
- finansieringsaktivitet	9.290	12.735	5.466	9.546	-1.000
Årets forskydning i likvider	-2.129	463	168	-3.859	-26.834
Antal medarbejdere	62	62	72	85	93
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-6,6%	4,4%	-12,0%	4,8%	-9,6%
Soliditetsgrad	13,3%	23,3%	24,8%	36,0%	38,9%
Forrentning af egenkapital	-64,6%	7,2%	-44,4%	5,3%	-19,8%

Der henvises til omtale af hoved- og nøgletal i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af design, salg og markedsføring af livsstilsprodukter. Koncernens kernekompetencer er designkollektioner af høj kvalitet, herunder en bred produktportefølje indenfor regntøj og gummistøvler, sko- og tøjkollektioner, en række accessoires samt en eksklusiv serie af ansigts- og kropsprodukter.

Markedsoverblik

Regnskabsåret 2022 har som tidligere år haft fokus på organisk udvikling af ”Into the core” strategien, herunder at videreudvikle, reinvestere og optimere produktkategorier, i direkte forlængelse og i relation til kerne- og nye markeder. Overordnet har koncernen derfor fastholdt de stærke forbindelser og cementeret den eksisterende markedsposition.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende i forhold til de udmeldte forventninger i årsrapporten for 2021, som var et EBITDA i størrelsesordenen 10-15 mio. DKK. Udviklingen i driftsresultatet skal sammenholdes med nedenstående årsagspunkter, hvor der er udført flere tiltag med henblik på fremtidige optimeringer, som samlet skal underbygge koncernens langsigtede transformationsstrategi. Det endelige resultat er derfor ikke sammenhængende med urentabel drift.

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på DKK 15.433.347 og koncernens balance pr. 31. januar 2022 udviser en egenkapital på DKK 17.245.808 inklusiv minoritetsinteresser.

Ledelsesberetning

Regnskabsåret har været præget af flere ude og indefra kommende faktorer, hvoraf den mest markante var bortgangen af koncernens grundlægger, hovedejer og designer, Ilse Rohde Jacobsen. Hendes imponerende livsværk og globale livsstilsvirksomhed gennem 30 år "ILSE JACOBSEN HORNBÆK", drives videre, om muligt med en endnu større dedikation og ansvarsfølelse fra direktionen, medarbejdere og samarbejdspartnere på tværs af landegrænser, i kombination med de strategiske tiltag.

De fremtidige optimeringer har overordnet udgangspunkt i at fastholde et højt serviceniveau og fleksibilitet overfor koncernens afsætningskanaler og dermed ultimativt slutbrugeren og blandt andet derfor har koncernen valgt at sanere sit ERP-system - Microsoft Dynamics 365 FO. Systemet har for koncernen været ekstremt ressourcetungt at vedligeholde og økonomisk urentabelt at optimere. Nedskrivningen af ERP-systemet har derfor påvirket resultatet negativt med 9,2 mio. kr. Det samlede driftsresultat er derfor en residual af flere faktorer, herunder:

- Sanering af ERP-system: Microsoft Dynamic 365 FO
- Inflation og Valutakurser
- Prisstigning og logistik omkostninger
- Lagerbeholdningsreguleringer, herunder Consignment beholdninger.
- Transportomkostninger
- Flytning af hovedlager fra Sverige til Danmark.

Uagtet at ovenstående har påvirket driften negativt, så har koncernen som tidligere år ikke kompromitteret sine brand values ved at give unødvendige rabatter. Dette har derfor fastholdt dækningsgraderne, som i en kombination af styrket markedspositionen, har sikret uændret indtjeningsgrundlag med dertilhørende margin.

Driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

IJH A/S anvendelse af rågummi og bomuld som råvarer medfører, grundet de væsentlige prissvingninger på det i forvejen volatile marked, en større risiko. Dette kan medføre yderligere prisstigninger i 2023.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og pengestrømme påvirkes af kursudviklingen af en række valutaer. Virksomhedens væsentligste eksponering er i USD, men på grund af den positive udvikling på det amerikanske marked forventer vi at have en fornuftig balance mellem indtægter og udgifter i USD og således, at have en forholdsvis begrænset og dermed acceptabel eksponering for så vidt angår valuta.

Ledelsesberetning

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Den rentebærende gæld kan i perioder udgøre et større beløb som dermed er disponeret over for væsentlige ændringer i renteniveauet. Ændringer heraf kan have direkte effekt på koncernens indtjening. Der er for kommende regnskabsår indgået aftaler med koncernens pengeinstitut.

Kreditrisici

Vi har en bred kundeportefølje som i en kombination af flere store distributører udgør en portefølje med høj kreditværdighed. Denne testes løbende for at sikre sammenligneligt betalingsmønster.

Leverandørrisici

Vi afdækker vores leverandørrisici ved at indgå rembursere. Desuden låses indkøbspriser i 6 måneders fremadrettede intervaller.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen har yderligere accelereret "Into the Core" strategien gennem en nyetableret 3-årig transformationsstrategi med det formål at forøge koncernens rentabilitet, formindske kompleksitet, generelt optimere forsyningskæden samt styrke ILSE JACOBSEN HORNBÆKs brandposition. For at øge koncernens position vil fokus være på udvikling og investering i kernekompetencer på produkt-, markeds- og partnersiden, hvor der på samme områder ligeledes bliver skåret urentable aktiviteter bort og afskaffet komplekse og ikke-skalerbare forretningsmodeller. I det organisatoriske set-up, forstærker koncernen med udvikling og tilpasning af kompetencer, målrettet de nye fokusområder. Ledelsen forventer et EBITDA i niveauet 10 - 15 mio. DKK for 2023 og med en øget rentabilitet frem mod slutfasen af transformationsstrategien i 2025, hvor der forventes at blive realiseret et EBITDA-niveau på ca. 15%.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø og CSR

Koncernen opdaterer løbende vores CSR og Code of Conduct til at følge FN 's retningslinjer "The Guiding Principles on Business and Human Rights" (UNGP) samt OECD 's "Guidelines for Responsible Business Conduct for Multinational Enterprises", således følger vi udviklingen indenfor ansvarlig virksomhedsadfærd og sikrer vores virksomhed et stærkt fundament til fremtidens udfordringer.

Vi udvikler produkter af høj kvalitet produceret hos de bedste leverandører i Europa og Fjernøsten. Vi holder os opdateret på udviklingen indenfor genanvendte materialer, miljøvenlige materialer og ny teknologi, der kan hjælpe os til at mindske vores klimamæssige fodaftryk. Og vi anvender disse, hvor det tilfører værdi til produktet.

Desuden stræber vi efter at samarbejde med de bedste trim leverandører, der har helt styr på deres værdikæde. Herunder kan nævnes vores YKK lynlåse samt overdelen på vores bedst sælgende sko, der er udført i genanvendt mikrofiber og vores bedst sælgende sko er lavet uden brug af lim. Desuden imprægnerer vi vores regntøj med en bionedbrydelig og flour-carbon fri coating.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen hensættelser til returvarer og reklamationer bygger på tidligere erfaringer og konkrete dataudtræk til at underbygge niveauet. Afslutningsvist er den endelige hensættelse baseret på ledelsens bedste skøn over det forventede niveau.

Herudover er der indregnet hensættelser til imødegåelse af tab fra retssager og tab på debitorer.

Der er ikke forekommet yderligere usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Årets først kvartal har været påvirket af konjunktoren generelt samt den øget inflation med stigende renteniveauer til følge. Koncernen monitorerer løbende markedet for at risikominimerer sin eksterne eksponering. Koncernen har efter balancedagen derudover, i forlængelse af ovennævnte strategi, implementeret nyt branche orienteret ERP system, som fungerer efter hensigten

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		32.833.222	38.844.155	-44.000	66.281
Personaleomkostninger	3	-29.263.012	-30.042.834	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-12.174.210	-3.033.639	-87.212	-87.212
Resultat før finansielle poster	2	-8.604.000	5.767.682	-131.212	-20.931
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-13.291.138	1.536.337
Finansielle indtægter	5	20.345	85.822	447.003	394.132
Finansielle omkostninger	6	-6.605.048	-3.683.826	-8.101	-28.570
Resultat før skat		-15.188.703	2.169.678	-12.983.448	1.880.968
Skat af årets resultat	7	-244.644	-59.703	-68.183	-51.493
Årets resultat		-15.433.347	2.109.975	-13.051.631	1.829.475

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.702.726	11.862.503	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		0	0	0	0
Goodwill		2.870.000	3.280.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	4.572.726	15.142.503	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		721.903	980.818	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.666.276	1.883.751	331.719	418.931
Materielle anlægsaktiver	9	2.388.179	2.864.569	331.719	418.931
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	10.069.542	8.606.342
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	0	0	0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	12	0	0	1.245.869	15.160.271
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	210.000	210.000	210.000	210.000
Deposita	12	711.878	657.883	0	0
Finansielle anlægsaktiver		921.878	867.883	11.525.411	23.976.613
Anlægsaktiver		7.882.783	18.874.955	11.857.130	24.395.544
Varebeholdninger		62.034.753	48.182.194	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		49.143.380	50.213.252	578.355	578.355
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	141.475	276.202
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.607.831	2.686.456	2.607.831	2.686.456
Andre tilgodehavender		3.584.663	4.006.742	372.641	267.316
Udskudt skatteaktiv	13	2.186.561	2.232.092	0	0
Periodeafgrænsningsposter	14	1.491.287	2.081.703	0	0
Tilgodehavender		59.013.722	61.220.245	3.700.302	3.808.329
Værdipapirer		293.120	174.354	293.120	174.354
Likvide beholdninger		284.908	2.533.153	7.523	645.826
Omsætningsaktiver		121.626.503	112.109.946	4.000.945	4.628.509
Aktiver		129.509.286	130.984.901	15.858.075	29.024.053

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	7.110.059
Reserve for udviklingsomkostninger		1.328.126	9.252.752	0	0
Øvrige lovpligtige reserver		1.653	0	1.653	0
Reserve for valutakursreguleringer		0	2.023	0	0
Overført resultat		14.098.554	19.470.853	15.426.680	21.615.569
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		15.553.333	28.850.628	15.553.333	28.850.628
Minoritetsinteresser		1.692.475	1.678.973	0	0
Egenkapital		17.245.808	30.529.601	15.553.333	28.850.628
Hensættelse til udskudt skat	13	0	0	72.978	92.165
Andre hensættelser	16	4.020.671	1.299.792	0	0
Hensatte forpligtelser		4.020.671	1.299.792	72.978	92.165
Anden gæld		1.737.432	1.912.194	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	1.737.432	1.912.194	0	0

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Kreditinstitutter		70.618.412	63.478.344	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.609.407	30.298.593	53.751	0
Selskabsskat		199.901	0	143.013	45.643
Anden gæld	17	2.050.803	3.388.508	35.000	35.617
Periodeafgrænsningsposter	18	26.852	77.869	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		106.505.375	97.243.314	231.764	81.260
Gældsforpligtelser		108.242.807	99.155.508	231.764	81.260
Passiver		129.509.286	130.984.901	15.858.075	29.024.053
Kapitalberedskab og going concern	1				
Begivenheder efter balancedagen	23				
Resultatdisponering	15				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21				
Nærtstående parter	22				
Anvendt regnskabspraksis	24				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Øvrige lovpligtige reserver	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	9.252.752	2.023	19.470.853	28.850.628	1.678.973	30.529.601
Valutakursregulering	0	0	0	-370	0	-370	-76	-446
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	2.150.000	2.150.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-245.294	-245.294	245.294	0
Årets udviklingsomkostninger	0	0	592.995	0	-592.995	0	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-8.517.621	0	8.517.621	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	-13.051.631	-13.051.631	-2.381.716	-15.433.347
Egenkapital 31. december	125.000	0	1.328.126	1.653	14.098.554	15.553.333	1.692.475	17.245.808

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	125.000	7.110.059	0	0	21.615.569	28.850.628	0	28.850.628
Valutakursregulering	0	0	0	-370	0	-370	0	-370
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-245.294	0	0	0	-245.294	0	-245.294
Overførsler, reserver	0	-2.023	0	2.023	0	0	0	0
Årets resultat	0	-6.862.742	0	0	-6.188.889	-13.051.631	0	-13.051.631
Egenkapital 31. december	125.000	0	0	1.653	15.426.680	15.553.333	0	15.553.333

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat		-15.433.347	2.109.975
Reguleringer	19	19.023.343	6.759.602
Ændring i driftskapital	20	-7.223.358	-17.060.163
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.633.362	-8.190.586
Renteindbetalinger og lignende		113	85.822
Renteudbetalinger og lignende		-6.605.048	-3.683.827
Pengestrømme fra ordinær drift		-10.238.297	-11.788.591
Betalt selskabsskat		788	17.522
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-10.237.509	-11.771.069
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-760.250	-694.267
Køb af materielle anlægsaktiver		-367.793	-594.130
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-53.995	-127.561
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	914.915
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.182.038	-501.043
Ændring i gæld til kreditinstitutter		7.140.068	12.734.938
Ændring i mellemregning med selskabsdeltagere og ledelse		0	-118
Minoritetsinteresser		2.150.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		9.290.068	12.734.820
Ændring i likvider		-2.129.479	462.708
Likvider 1. januar		2.707.507	2.244.799
Likvider 31. december		578.028	2.707.507
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		284.908	2.533.153
Værdipapirer		293.120	174.354
Likvider 31. december		578.028	2.707.507

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab og going concern

Koncernen har i 2022 realiseret et markant lavere resultat sammenholdt med 2021. Resultatet i 2022 er påvirket negativt af en nedskrivning på koncernens udviklingsprojekter, samt den generelle inflation, som har medvirket til, at koncernens driftsomkostninger har været stigende. Koncernen har stort fokus på ressource og-systemoptimering, hvilket forventes at medføre en betydelig omkostningsreduktion i 2023 med afsæt i de tiltag, som allerede er igangsat i 2022, som vil medføre en betydeligt mere rentabel drift.

På baggrund af forventningerne til omsætning og indtjening i regnskabsåret 2023, har ledelsen udarbejdet likviditetsbudget for koncernen. Likviditetsbudgettet er udarbejdet under forudsætning af, at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes og udviser tilstrækkelig likviditet for hele regnskabsåret 2023. Det er ledelsens klare forventning, at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes i hele regnskabsåret 2023.

På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om going concern.

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
2 Særlige poster				
Kompensation for faste omkostninger	0	554.891	0	0
Nedskrivning af udviklingsprojekter	9.217.300	0	0	0
	9.217.300	554.891	0	0

Kompensation for faste omkostninger er præsenteret under andre driftsindtægter.

Nedskrivning af udviklingsprojekter er præsenteret under af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	26.444.952	27.277.713	0	0
Pensioner	698.072	678.147	0	0
Andre omkostninger til social sikring	821.813	791.576	0	0
Andre personaleomkostninger	1.298.175	1.295.398	0	0
	29.263.012	30.042.834	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	939.405	1.281.800	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	62	0	0
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	11.330.027	1.675.920	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	844.183	1.357.719	87.212	87.212
	12.174.210	3.033.639	87.212	87.212

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	426.771	352.738
Andre finansielle indtægter	20.345	85.822	20.232	41.394
	20.345	85.822	447.003	394.132
6 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.445.316	2.342.957	8.101	28.570
Valutakurstab	3.159.732	1.340.869	0	0
	6.605.048	3.683.826	8.101	28.570
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	199.113	0	87.370	38.380
Årets udskudte skat	45.531	77.225	-19.187	30.635
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-17.522	0	-17.522
	244.644	59.703	68.183	51.493

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	16.558.631	4.969.243	4.100.000
Tilgang i årets løb	760.250	0	0
Afgang i årets løb	0	-4.159.243	0
Kostpris 31. december	<u>17.318.881</u>	<u>810.000</u>	<u>4.100.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.696.128	4.969.243	820.000
Årets nedskrivninger	9.217.300	0	0
Årets afskrivninger	1.702.727	0	410.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-4.159.243	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>15.616.155</u>	<u>810.000</u>	<u>1.230.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.702.726</u>	<u>0</u>	<u>2.870.000</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>	<u>5-10 år</u>	<u>10 år</u>

Udviklingsprojekter vedrører udskiftning og udvikling af selskabets ERP system.

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	5.870.985	11.076.639	16.947.624
Tilgang i årets løb	59.184	308.609	367.793
Kostpris 31. december	5.930.169	11.385.248	17.315.417
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.890.167	9.192.888	14.083.055
Årets afskrivninger	318.099	526.084	844.183
Ned- og afskrivninger 31. december	5.208.266	9.718.972	14.927.238
Regnskabsmæssig værdi 31. december	721.903	1.666.276	2.388.179
Afskrives over	3-10 år	3-10 år	

Moderselskab

	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	828.511
Kostpris 31. december	828.511
Ned- og afskrivninger 1. januar	409.580
Årets afskrivninger	87.212
Ned- og afskrivninger 31. december	496.792
Regnskabsmæssig værdi 31. december	331.719
Afskrives over	3-10 år

Noter til årsregnskabet

	Morderselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.496.284	1.496.283
Tilgang i årets løb	15.000.000	0
Kostpris 31. december	<u>16.496.284</u>	<u>1.496.283</u>
Værdireguleringer 1. januar	7.110.059	5.573.353
Valutakursregulering	-370	368
Årets resultat	-13.291.137	1.536.338
Andre reguleringer	<u>-245.294</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-6.426.742</u>	<u>7.110.059</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.069.542</u>	<u>8.606.342</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
IJH A/S	Ålsgårde	DKK 27.151.000	87%
IL-PO ApS	Ålsgårde	DKK 50.000	55%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	600.000	600.000	300.000	300.000
Afgang i årets løb	-300.000	0	0	0
Kostpris 31. december	300.000	600.000	300.000	300.000
Værdireguleringer 1. januar	-600.000	-600.000	-300.000	-300.000
Årets afgang	300.000	0	0	0
Værdireguleringer 31. december	-300.000	-600.000	-300.000	-300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Halkær Ådal Økologisk ApS	Vesthimmerland	DKK 730.667	25%
Blomsten Hornbæk ApS	Ålsgårde	DKK 80.000	20%

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	210.000	657.883	15.160.271	210.000
Tilgang i årets løb	0	53.995	1.085.598	0
Afgang i årets løb	0	0	-15.000.000	0
Kostpris 31. december	210.000	711.878	1.245.869	210.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	210.000	711.878	1.245.869	210.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	2.232.092	2.309.317	-92.165	-61.530
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-45.531	-77.225	19.187	-30.635
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.186.561	2.232.092	-72.978	-92.165

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Koncernens forventninger til indtjeningen det kommende år (budget) viser at skatteaktivet kan være udnyttet indenfor 2-3 år, afhængig af om udviklingen i salget af koncernens produkter, samt effekten af igangsatte tiltag til omkostningsbesparelser forløber som forudsat.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, husleje og abonnementer.

15 Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-6.862.742	1.536.338
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-2.381.716	280.500	0	0
Overført resultat	-13.051.631	1.829.475	-6.188.889	293.137
	-15.433.347	2.109.975	-13.051.631	1.829.475

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

16 Andre hensættelser

Koncernen giver garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Herudover har virksomheden aftaler med enkelte kunder omkring returnering af solgte varer. Der er indregnet hensatte forpligtelser på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reklamationer og returvarer.

Herudover vedrører andre hensættelser hensatte beløb til imødegåelse af tab fra retssager.

Hensættelse til returvarer	329.428	121.373	0	0
Hensættelse til reklamationer	162.499	75.670	0	0
Andre hensættelser	3.528.744	1.102.749	0	0
	4.020.671	1.299.792	0	0

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	491.927	197.043	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.528.744	750.000	0	0
	4.020.671	947.043	0	0

17 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	1.737.432	1.912.194	0	0
Langfristet del	1.737.432	1.912.194	0	0
Øvrig kortfristet gæld	2.050.803	3.388.508	35.000	35.617
	3.788.235	5.300.702	35.000	35.617

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver består af indtægter vedrørende kommende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-20.345	-85.822
Finansielle omkostninger	6.605.048	3.683.826
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	12.174.210	3.033.639
Skat af årets resultat	244.644	59.703
Andre reguleringer	19.786	68.256
	19.023.343	6.759.602
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.852.559	701.128
Ændring i tilgodehavender	2.160.992	-19.379.987
Ændring i andre hensatte forpligtelser	2.720.879	-1.531.221
Ændring i leverandører m.v.	1.747.330	3.149.917
	-7.223.358	-17.060.163

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:				
Der er tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) på 35 mio. kr. med sikkerhed i koncernens varebeholdninger, debitorer, andre anlæg, driftsmidler og inventar, samt immaterielle rettigheder, med en samlet regnskabsmæssig værdi på	106.979.799	97.465.312	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser i henhold til indgåede kontrakter (uopsigelighedsperiode). Samlede fremtidige ydelser:				
Inden for 1 år	2.170.195	1.914.791	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	190.966	0	0
	2.170.195	2.105.757	0	0
Der er indgået aftaler om importremburs pr. 31/12 med en samlet værdi på	23.308.000	21.927.568	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Kautions- og garantiforpligtelser

Til sikkerhed for betaling af husleje- og forpligtelser har koncernen overfor udlejere stillet betalingsgaranti på	270.000	270.000	0	0
Til sikkerhed for betaling af udgifter i Ilse Jacobsen Hornbæk GmbH har koncernen stillet betalingsgarantier på	171.783	248.379	0	0

Andre eventualforpligtelser

Morderselskabet kautionerer ubegrænset for bankengagementer i datterselskaberne. Pr. 31. december 2022 var der en nettogæld i datterselskaberne på TDKK 70.618.

Der verserer på balancedagen sager mod koncernen for væsentlige beløb i forbindelse med opsigelse af samarbejder omkring salg af koncernens produkter i udlandet. Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke vil blive belastet økonomisk udover hvad der allerede er indregnet i regnskabet pr. 31. december 2022.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter.

22 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jesper Bo Jacobsen

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

23 Begivenheder efter balancedagen

Årets først kvartal har været påvirket af konjunktoren generelt samt den øget inflation med stigende renteniveauer til følge. Koncernen monitorerer løbende markedet for at risikominimerer sin eksterne eksponering. Koncernen har efter balancedagen derudover, i forlængelse af ovennævnte strategi, implementeret nyt branche orienteret ERP system, som fungerer efter hensigten

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ilja Holding ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Ilja Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder omfatter afståelsesretter på butikslejemål og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Goodwill omfatter betalt goodwill ved køb af butikker og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter investering i software, herunder implementeringen af nyt ERP system. Udviklingsprojektet måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsprojektet afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til at være 10 år.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Udviklingsprojekter, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter investeringer i unoterede kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita for lejemål.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og lignende omkostninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til reklamationer og returvarer. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med omfanget af reklamationer og returvarer.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til imødegåelse af eventuelle tab fra retssager.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$