

JMR Holding, Kolding A/S
Kløvervej 44, st. 30., 6000 Kolding

Årsrapport for
2022

CVR-nr. 31 93 76 04

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2023.

Joen-Magnus Reinert
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Hovedtal og nøgletal for moderselskabet
- 8 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

- 12 Anvendt regnskabspraksis
- 27 Resultatopgørelse
- 28 Balance
- 32 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 33 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 34 Pengestrømsopgørelse
- 35 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for JMR Holding, Kolding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 4. juli 2023

Direktion

Joen-Magnus Reinert

Bestyrelse

Joen Magnus Reinert

Nina Kjærgaard Reinert
formand

Anne Reinert Skovbakke

Jette Kjærgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i JMR Holding, Kolding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JMR Holding, Kolding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Kolding, den 4. juli 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

Selskabet	JMR Holding, Kolding A/S Kløvervej 44, st. 30. 6000 Kolding
	CVR-nr.: 31 93 76 04
	Stiftet: 28. november 2008
	Hjemsted: Kolding
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Bestyrelse	Joen Magnus Reinert, Kolding Nina Kjærgaard Reinert, Kolding, formand Anne Reinert Skovbakke, Kolding Jette Kjærgaard, Kolding
Direktion	Joen-Magnus Reinert, Kolding
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding
Dattervirksomheder	Reinert Group A/S, Kolding RG Invest Kolding ApS, Kolding Biotech Force Danmark ApS, Kolding Cleansolve ApS, Kolding Clean Holding ApS, Kolding RG Invest Kolding ApS, Kolding Victoria Soap Danmark A/S, Kolding Victoria Shareholder Group ApS, Kolding J. Kjærgaard Invest ApS, ApS, Kolding
Kapitalinteresse	StandbyCo X ApS, Kolding

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	148.945	41.727	100.914	30.853
Resultat af primær drift	102.769	10.598	84.678	25.178
Finansielle poster, netto	-4.879	-6.195	-4.028	-5.404
Årets resultat	105.756	2.375	69.493	15.063
Balance:				
Balancesum	703.601	791.960	593.452	441.893
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.714	23.602	20.077	19.143
Egenkapital	381.816	287.094	273.805	145.498
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	13.338	-18.184	24.601	12.764
Investeringsaktivitet	194.990	-120.598	-21.621	-28.719
Finansieringsaktivitet	-174.933	153.335	-4.486	16.707
Pengestrømme i alt	33.395	14.553	-1.506	752
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	48	110	44	45
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	114,8	79,0	123,0	105,3
Soliditetsgrad	13,4	13,4	19,1	18,5
Egenkapitalforrentning	1,0	-8,5	32,5	18,6
Soliditetsgrad inkl. nærtstående minoritetsinteresser	54,3	36,3	46,1	32,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hovedtal og nøgletal for moderselskabet

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-2.480	-127	-73	-46	-44
Resultat af primær drift	-2.709	-2.310	-73	-46	-44
Finansielle poster, netto	2.937	-6.736	31.427	7.634	-1.562
Årets resultat	999	-9.327	31.697	7.588	-1.241
Balance:					
Balancesum	263.241	175.223	131.029	85.895	80.474
Investeringer i materielle anlægsaktiver	25.920	0	0	0	0
Egenkapital	94.470	106.000	113.533	81.614	77.027
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	35,9	60,5	86,6	95,0	95,7
Egenkapitalforrentning	1,0	-8,5	32,5	9,6	-1,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og JMR Holding, Kolding A/S's aktivitet har i årets løb solgt dets aktiviteter i NowoCoat Industrial A/S, som forestod udvikling, fremstilling samt markedsføring og afsætning af produkter indenfor "Sustainable Coatings" primært til behandling af træ, metal og mineralske overfladebehandlinger i koncernens datterselskab NowoCoat Industrial A/S.

Koncernens aktiviteter blev i 2021 udvidet med investering i Victoria Soap AB, som er en svensk produktionsvirksomhed med fokus på bæredygtige kosmetiske og husholdningssæber. I tilknytning til Victoria Soap AB er der i 2022 investeret i Respekt Danmark ApS, som er en sæbeproducent beliggende i Fårevejle. Koncernen har i 2022 anvendt ressourcer på udvikling, optimering samt sammenkøring af de to forretningsben indenfor sæbeproduktion. Der forventes i 2023, at væsentlige synergier vil realiseres fra de opkøb og, at selskaberne vil bidrage positivt til koncernens udvikling.

Derudover er koncernen beskæftiget med investering i ejendomme, investeringsvirksomheder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Koncernen har efter balancedagen udvidet de nye forretningsben med investering i den svenske fødevarer virksomhed Goda Käket AB.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er positivt påvirket med fortjeneste ved salg af aktierne i NowoCoat Industrial A/S, som indgår som andre driftsindtægter og påvirker koncernens resultat positivt med 120 mio. kr.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning eller måling

Usikkerhed om indregning og måling i datterselskabet Cleansolve ApS:

Indregning af selskabets ejendomme, som på balancedagen er indregnet med t.kr. 16.576, forbundet med en vis usikkerhed og forudsætter, at selskabets ejendomme genudlejes på vilkår, der som minimum svarer til det den tidligere lejer havde indgået med selskabet, jvf. omtalen nedenfor.

Selskabets ejendomme er indregnet baseret på en mæglervurdering foretaget i 2017, som byggede på en gns. husleje 378 kr. pr. kvm og et afkastkrav på 7,75% for erhvervsjendomme i Kolding og, der er indhentet vurdering primo 2020 som godtgør dette.

Som beskrevet i årsrapporten for datterselskabet er indregning af selskabets udviklingsomkostninger og varelager, som på balancedagen er indregnet med hhv. 1.136 t.kr. og 2.325 t.kr. forbundet med en vis usikkerhed og forudsætter, at igangværende retssag mod søsterselskabet Biotech Force falder ud til selskabets fordel. Såfremt sagerne ikke gør dette forventes hele eller del af varelaget at skulle nedskrives.

Usikkerhed om indregning og måling i datterselskabet Biotech Force ApS

Selskabet har i tilknytning til den verserende sag anlagt krav mod Miljøstyrelsen for uberettiget tilbagetrækning af selskabets produkter. Der er anlagt samlet krav om dækning af driftstabserstatning på 623 mio. kr. Sagen forventes afgjort primo 2024.

Indregning af selskabets debitorer og varelager, som på balancedagen er indregnet med hhv. 4.266 t.kr. og 10.508 t.kr. er forbundet med en vis usikkerhed og forudsætter, at omtalte tvister under eventualforpligtelserne falder ud til selskabets fordel. Såfremt sagerne ikke gør dette forventes debitortilgodehavenderne at være tabt og varelageret nedskrives.

Usikkerhed om indregning og måling i datterselskabet Kløvervej 44, Kolding A/S:

Indregning og måling af selskabets investeringsejendom sker på baggrund af en række forudsætninger til ejendommens normaliserede indtjening og fastsatte afkastkrav.

Fastsættelsen af afkastkravet er foretaget på baggrund af tilgængelige statistiske data, som afspejler markedets nuværende afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Fastsættelsen af disse afkastkrav er forbundet med væsentlige usikkerhed, da udbuddet af tilsvarende ejendomme er begrænset. Der henvises til noten for investeringsejendomme.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for moderselskabet udgør -2.480 t.kr. mod -127 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 999 t.kr. mod -9.327 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 148.945 t.kr. mod 41.727 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 105.756 t.kr. mod 2.375 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og på niveau med det forventede ved aflæggelse af årsrapporten for 2021.

Regnskabsåret har været præget af af frasalg af datterselskabet NowoCoat samt nyinvesteringer i aktiviteter indenfor sæbeindustrien, hvor Victoria Soap AB i 2021 blev tilkøbt og i 2022, hvor Respekt Danmark ApS er overtaget af koncernen.

Koncernens likvider er i 2022 steget med 33.395 t.kr., fra 44.799 t.kr. til 78.194 t.kr.

Det samlede likviditetsberedskab for koncernen samt nærtstående selskaber under familien Reinert udgør 115 mio. kr. pr. 31. december 2022.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter for koncernen

Valutarisici

Koncernens indtægter i datterselskaber fra salg af produkter samt indkøb udenfor Danmark afregnes i andre valutaer end DKK, hvilket medfører påvirkning af resultat og pengestrømme. Koncernen fører en finansieringspolitik, der opererer med lav risikoprofil for valuta-, rente- og kreditrisici.

Renterisici

Koncernen arbejder til sikring af renterisici med en blanding af fast og variabel rente på såvel ejendomsfinansiering samt leasingkontrakter.

Der henvises til note for omtale af koncernens rentesikringsinstrument.

Råvarerisici

Selskabet er generelt underlagt udviklingen i råvarerpriserne, men den vurderes reduceret som følge af koncernen politik om tilstedehed at have tilstrækkelige med rå- og færdigvarer til sikring af leveringsdygtighed over koncernens kunder.

Kreditrisici

Koncernen opererer med tæt styring og opfølgning af kunde kreditkreditrisiko på udestående mellemværender.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Koncernen har i datterselskabet Victoria Soap AB samt Respekt Danmark ApS, som har løbende produktion, udarbejdet en samlet strategi for miljøarbejde.

Victoria Scandinavian Soap AB er certificeret hos DNV (Det norske Veritas). Certificeringen indeholder kvalitetscertificering DS/EN 9001-2015 og Miljøcertificering DS/EN 14001-2015.

Trods koncernens nye produktionsfaciliteter i Sverige er det koncernens politik løbende at opdatere disse faciliteter løbende, så de til enhver tid møder de miljømæssige krav, der stilles i branchen.

Videnressourcer

Det er essentielt for koncernens fortsatte udviklingen i koncernens vækst og konkurrenceevne, at fastholde og udvikle medarbejderstaben med et højt fagligt vidensniveau.

Koncernen anvender i den produktion automatiserede produktionpreocesser samt udvikling af nye produkter i dets laboratorium, hvilket til stadighed fordrer et højt kompetenceniveau. Koncernen har derfor fokus på uddannelse og vidensdeling som en nødvendighed for at øge koncernens kompetencer indenfor alle fokusområder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter for koncernen

Koncernen har i 2022 haft fortsat fokus på udvikling af nye produkter og funktionaliteten af de eksisterende I Victoria Scandinavian Soap AB har der været anvendt mange ressourcer på at udvikle syntetisk håndfaste sæber, samt mere miljøvenlige rengøringsprodukter med bl.a. det nordiske svanemærke og EU blomsten.

Dertil er der investeret massivt i at optimere og automatisere produktionslinjerne, hvorved produktionskapaciteten forventes at forøges med 300 %.

Den forventede udvikling for koncernen

Koncernen forventer i 2023 et positivt resultat i niveauet 20-30 mio. kr. før skat for koncernen, der kommer fra fortsat god og stabil indtjening fra koncernens ejendomme samt et begyndende vækst med positive resultater til følge fra koncernens aktiviteter i det svenske datterselskab Victoria Soap AB og koncernens nyinvestering i Respekt A/S i Fårevejle.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb for koncernen

Der er ikke regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som forventes at påvirke koncernens resultat negativt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JMR Holding, Kolding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgelsesklassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af xxx aktiver samt til indregning af værdien af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JMR Holding, Kolding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori JMR Holding, Kolding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til kostprisen forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Anvendt regnskabspraksis

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

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

Nettoomsætning indeholder varesalg og lejeindtægter. Varesalg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år	0-20 %

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

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

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Goodwill:

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.
- Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.
- Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger samt nedskrivninger.

Investeringsjendomme:

- Investeringsjendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse

Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse omfatter beløb svarende til lån eller sikkerhedsstillelse i forbindelse med etablering af lovlig selvfinansiering.

Et beløb svarende til lånet eller sikkerhedsstillelsen omklassificeres fra "Overført resultat" til "Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse".

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Selskabsskat og udskudt skat

JMR Holding, Kolding A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
	148.945	41.727	-2.480	-127
	Værdiregulering af investeringsejendomme	-3.447	11.076	0
3	Personaleomkostninger	-17.583	-29.264	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.761	-10.227	-229
	Andre driftsomkostninger	-19.385	-2.714	0
	Driftsresultat	102.769	10.598	-2.709
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.195
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	189
	Andre finansielle indtægter	6.501	2.632	2.455
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-70	-1.948	-1
4	Øvrige finansielle omkostninger	-11.310	-6.879	-3.901
	Resultat før skat	97.890	4.403	228
5	Skat af årets resultat	7.866	-2.028	771
6	Årets resultat	105.756	2.375	999
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Aktionærer i JMR Holding, Kolding A/S	999	-9.327	
	Minoritetsinteresser	104.757	11.702	
		105.756	2.375	

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.937	23.697	0	0
8	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	0	2.665	0
9	Goodwill	49.284	104.460	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>53.221</u>	<u>128.157</u>	<u>2.665</u>	<u>0</u>
10	Grunde og bygninger	30.141	119.958	9.186	0
11	Produktionsanlæg og maskiner	17.303	25.443	16.505	0
12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.581	28.862	0	0
13	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.121	0	0	0
14	Investeringsejendomme	306.545	209.136	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>357.691</u>	<u>383.399</u>	<u>25.691</u>	<u>0</u>
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	72.799	68.436
16	Kapitalinteresser	18.890	0	0	0
17	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	1.000	0	1.000
19	Andre tilgodehavender	119.075	87.407	112.288	86.787
20	Deposita	0	2.370	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>137.965</u>	<u>90.777</u>	<u>185.087</u>	<u>156.223</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>548.877</u>	<u>602.333</u>	<u>213.443</u>	<u>156.223</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	7.328	52.613	96	0
	Varer under fremstilling	102	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	22.273	56.722	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	328	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>29.703</u>	<u>109.663</u>	<u>96</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
<u>Note</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
21	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.789	25.589	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.101	1.940
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	193	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	354	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.655	3.660
	Andre tilgodehavender	29.008	2.676	30.795	491
22	Periodeafgrænsningsposter	1.445	6.707	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>45.242</u>	<u>35.165</u>	<u>48.905</u>	<u>6.091</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.585</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer i alt	<u>1.585</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>78.194</u>	<u>44.799</u>	<u>797</u>	<u>12.909</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>154.724</u>	<u>189.627</u>	<u>49.798</u>	<u>19.000</u>
	Aktiver i alt	<u>703.601</u>	<u>791.960</u>	<u>263.241</u>	<u>175.223</u>

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab		
	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.	
Egenkapital					
23	Virksomhedskapital	500	500	500	500
	Reserve for opskrivninger	52.650	52.812	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	9.477
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	597	597	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.081	17.594	0	0
24	Reserve for sikringstransaktioner	1.109	0	0	0
	Overført resultat	<u>38.533</u>	<u>34.498</u>	<u>93.970</u>	<u>96.023</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	94.470	106.001	94.470	106.000
25	Minoritetsinteresser	<u>287.346</u>	<u>181.093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>381.816</u>	<u>287.094</u>	<u>94.470</u>	<u>106.000</u>
Hensatte forpligtelser					
26	Hensættelser til udskudt skat	40.445	62.047	316	0
27	Andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.412</u>	<u>2.247</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>40.445</u>	<u>62.047</u>	<u>4.728</u>	<u>2.247</u>
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	136.221	137.535	0	0
	Rentesikringsaftale	0	92	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	8.753	43.015	0	0
	Leasingforpligtelser	1.036	16.541	0	0
	Deposita	516	1.116	0	0
	Anden gæld	<u>0</u>	<u>4.484</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
28	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>146.526</u>	<u>202.783</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
<u>Note</u>					
28	Kortfristet del af langfristet gæld	9.170	41.566	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	93.127	135.751	35.303	1
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.451	28.041	285	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	117.365	55.456
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.375	174	0	0
	Selskabsskat	13	1.674	0	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	4.514	4.921
	Anden gæld	18.072	23.664	6.576	6.598
29	Periodeafgrænsningsposter	4.606	9.166	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>134.814</u>	<u>240.036</u>	<u>164.043</u>	<u>66.976</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>281.340</u>	<u>442.819</u>	<u>164.043</u>	<u>66.976</u>
	Passiver i alt	<u>703.601</u>	<u>791.960</u>	<u>263.241</u>	<u>175.223</u>

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

2 Særlige poster

30 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

31 Oplysninger om dagsværdi

32 Eventualposter

33 Finansielle risici

34 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode t.kr.	Reserve for udlån og sik- kerhedsstil- lelse t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Reserve for sikringstran- saktioner t.kr.	Overført re- sultat t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	500	33.820	0	574	15.445	0	63.195
Resultatandel	0	0	0	0	0	0	-9.327
Ekstraordinær udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	840
Ekstraordinær udbytte udbetalt i regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	-840
Egenkapitalposter	0	0	0	0	0	0	1.794
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	0	0	2.149	0	-2.149
Overført til reserve for opskrivninger	0	18.992	0	0	0	0	-18.992
Overført til reserve for udlån	0	0	0	23	0	0	-23
Egenkapital 1. januar 2022	500	52.812	0	597	17.594	0	34.498
Resultatandel	0	0	0	0	0	0	-11.301
Ekstraordinær udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	12.300
Ekstraordinær udbytte udbetalt i regnskabsåret	0	0	0	0	0	0	-12.300
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	0	0	0	0	-16.572	0	16.572
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	0	0	59	0	-59
Overført til reserve for opskrivninger	0	-162	0	0	0	0	162
Regulering rentesikringsaftale	0	0	0	0	0	1.109	-1.109
Øvrige kapitalbevægelser	0	0	0	0	0	0	-230
	500	52.650	0	597	1.081	1.109	38.533

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	500	15.784	97.249	113.533
Resultatandel	0	-8.774	-1.393	-10.167
Ekstraordinær udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	840	840
Ekstraordinær udbytte udbetalt i regnskabsåret	0	0	-840	-840
Bevægelse i tilknyttede virksomhed	0	2.467	0	2.467
Egenkapitalposter	0	0	167	167
Egenkapital 1. januar 2022	500	9.477	96.023	106.000
Resultatandel	0	-9.589	-1.712	-11.301
Ekstraordinær udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	12.300	12.300
Ekstraordinær udbytte udbetalt i regnskabsåret	0	0	-12.300	-12.300
Bevægelse i tilknyttede virksomhed	0	112	0	112
Egenkapitalposter	0	0	-341	-341
	500	0	93.970	94.470

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Årets resultat	105.756	2.375
35 Reguleringer	-128.590	9.162
36 Ændring i driftskapital	41.338	-23.245
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.504	-11.708
Renteindbetalinger og lignende	6.498	2.633
Renteudbetalinger og lignende	-11.310	-6.881
Pengestrøm fra ordinær drift	13.692	-15.956
Betalt selskabsskat	-354	-2.228
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.338	-18.184
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.531	-11.780
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.714	-23.602
Salg af materielle anlægsaktiver	0	14.430
Salg af finansielle anlægsaktiver	204.250	0
Køb af virksomhed og værdipapirer	-34.455	0
Overtagne nettoaktiver ved virksomhedskøb	43.440	-99.646
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	194.990	-120.598
Optagelse af langfristet gæld	10.855	72.340
Afdrag på langfristet gæld	-99.506	-12.432
Udlån på gældsbreve	-28.367	0
Betalt udbytte	-12.300	-840
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-42.624	83.075
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-2.991	11.192
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-174.933	153.335
Ændring i likvider	33.395	14.553
Likvider primo	44.799	30.246
Likvider ultimo	78.194	44.799
Likvider		
Likvide beholdninger	78.194	44.799
Likvider ultimo	78.194	44.799

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Usikkerhed om indregning og måling i datterselskabet Biotech Force Danmark ApS:

Indregning af selskabets debitorer og varelager, som på balancedagen er indregnet med hhv. 4.266 t.kr. og 10.508 t.kr. er forbundet med en vis usikkerhed og forudsætter, at omtalte tvister under eventualforpligtelserne falder ud til selskabets fordel. Såfremt sagerne ikke gør dette forventes debitor tilgodehavenderne at være tabt og varelageret nedskrives.

Usikkerhed om indregning og måling i datterselskabet Cleansolve A/S:

Indregning af selskabets ejendomme og installationer, som på balancedagen er indregnet med t.kr. 16.384, er forbundet med en vis usikkerhed og forudsætter, at selskabets ejendomme genudlejes på vilkår, der som minimum svarer til det de tidligere lejere af ejendommen betalte, jvf. omtalen nedenfor.

Selskabets ejendomme er indregnet baseret på en mæglervurdering foretaget i 2017, som byggede på en gns. husleje 378 kr. pr. kvm og et afkastkrav på 7,75% for erhvervs ejendomme i Kolding og, der er indhentet vurdering primo 2020 som godtgør dette.

Indregning af selskabets udviklingsomkostninger og varelager, som på balancedagen er indregnet med hhv. 1.136 t.kr. og 2.325 t.kr. er forbundet med en vis usikkerhed og forudsætter, at igangværende retssager mod søsterselskabet Biotech Force Danmark ApS falder ud til selskabets fordel. Såfremt sagerne ikke gør dette forventes debitor tilgodehavenderne at være tabt og varelageret nedskrives.

Usikkerhed om indregning og måling i datterselskabet Kløvervej 44, Kolding A/S:

Indregning og måling af selskabets investeringsejendom sker på baggrund af en række forudsætninger til ejendommens normaliserede indtjening og fastsatte afkastkrav.

Fastsættelsen af afkastkravet er foretaget på baggrund af tilgængelige statistiske data, som afspejler markedets nuværende afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Fastsættelsen af disse afkastkrav er forbundet med væsentlige usikkerhed, da udbuddet af tilsvarende ejendomme er begrænset. Der henvises til nedenstående samt til noten for investeringsejendomme.

2. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

Koncernen har i regnskabsåret solgt kapitalandelen i Nowocoat Industrial A/S og koncernens resultat er positivt påvirket heraf med ca. 120 mio. kr. For modervirksomheden er resultatet påvirket positivt med ca. 14 mio. kr.

Noter

2. Særlige poster (fortsat)

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern 2022 t.kr.	Moderselskab 2022 t.kr.
Indtægter:		
Fortjeneste ved salg af Nowocoat Industrial A/S	120.000	14.400
	<u>120.000</u>	<u>14.400</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	120.000	0
Indtægter af kapitalandele fra tilknyttede virksomheder	0	14.400
Resultat af særlige poster netto	<u>120.000</u>	<u>14.400</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	13.925	25.475	0	0
Pensioner	1.185	1.829	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.421	1.736	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	52	224	0	0
	<u>17.583</u>	<u>29.264</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Direktion og bestyrelse	1.220	1.221	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	48	110	0	0
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	3.143	87
Andre finansielle omkostninger	11.310	6.879	758	426
	<u>11.310</u>	<u>6.879</u>	<u>3.901</u>	<u>513</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	128	-1.140	246
Årets regulering af udskudt skat	-7.866	1.762	316	0
Regulering af tidligere års skat	0	138	53	35
	<u>-7.866</u>	<u>2.028</u>	<u>-771</u>	<u>281</u>
6. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			12.300	840
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-9.589	-8.774
Disponeret fra overført resultat			<u>-1.712</u>	<u>-1.393</u>
Disponeret i alt			<u>999</u>	<u>-9.327</u>
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb			<u>0</u>	<u>12.300</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris primo	35.534	24.136	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	7.293	0	0
Tilgang i årets løb	2.531	4.487	0	0
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-30.012	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-382	0	0
Valutakursregulering	-316	0	0	0
Kostpris ultimo	7.737	35.534	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-11.838	-3.970	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-5.396	0	0
Af- og nedskrivning af afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	8.454	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-716	-2.667	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	196	0	0
Valutakursregulering	300	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.800	-11.837	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.937	23.697	0	0

Moderselskabet og datterselskaberne Cleansolve ApS, Victoria Soap Danmark A/S og Victoria Scandinavian Soap AB har anvendt ressourcer på udviklingsprojekter, der omfatter udvikling og test af nye produkter. Udviklingsprojekterne afskrives over 10 år.

Der er i regnskabsåret anvendt ressourcer på ny- og videreudvikling af sæbe produkter samt udvikling af ERP system.

Ledelsen har foretaget løbende vurdering af nedskrivningsbehov i forhold til den optagne regnskabsmæssige værdi.

Noter

8. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Tilgang i årets løb	0	0	2.665	0
Kostpris ultimo	0	0	2.665	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	2.665	0

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
9. Goodwill				
Kostpris primo	108.686	9.123	0	0
Tilgang i årets løb	10.158	99.646	0	0
Afgang i årets løb	-67.398	-83	0	0
Tilgang ved virksomhedsoverdragelse	500	0	0	0
Kostpris ultimo	51.946	108.686	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-4.226	-1.868	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-290	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.857	-2.386	0	0
	0	28	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	3.711	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.662	-4.226	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.284	104.460	0	0

Årets tilgang på goodwill vedrører koncernens opkøb af de danske produktionsvirksomheder Respekt Danmark A/S og Repeskt Ejendomme ApS, samt tilbagekøb af kapitalandele i Cleansolve A/S. Goodwill afskrives over 20 år baseret på en strategisk vurdering af den forventede afbetalingsperiode for koncernens investeringer.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	75.765	64.100	0	0
Tilgang virksomhedsoverdragelse	4.537	7.886	0	0
Tilgang i årets løb	9.852	3.779	9.276	0
Afgang virksomhedsoverdragelse	-6.299	0	0	0
Overførsler	-58.757	0	0	0
Kostpris ultimo	25.098	75.765	9.276	0
Opskrivninger primo	57.161	30.630	0	0
Opskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	2.031	0	0
Årets opskrivning	0	24.500	0	0
Tilbeføjelse opskrivninger vedr. virksomhedsoverdragelse	-1.974	0	0	0
Overførsler	-46.868	0	0	0
Opskrivninger ultimo	8.319	57.161	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-12.968	-5.554	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-4.926	0	0
Tilgang virksomhedsoverdragelse	-314	0	0	0
Afgang virksomhedsoverdragelse	4.891	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-510	-2.415	-90	0
Korrektion af nedskrivning primo	0	-73	0	0
Overførsler	5.625	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.276	-12.968	-90	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.141	119.958	9.186	0
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	23.025	64.545	0	0
Ejendomsvurdering 1. oktober 2022	22.100	39.300	0	0

Ejendomsvurderingen udgør den offentlige vurdering for koncernens danske ejendomme. Koncernens udlanske produktions- og kontorejendomme indgår ikke heri.

Selskabets erhvervsejendomme på Stålvvej 3, Kolding er overgået til investeringsejendom, da den ikke længere anvendes i koncernen som domicilejendom.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
11. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	63.369	17.434	0	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	4.955	43.548	0	0
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-13.953	0	0	0
Tilgang i årets løb	3.574	2.387	16.644	0
Valutakursregulering	-3.473	0	0	0
Kostpris ultimo	54.472	63.369	16.644	0
Af- og nedskrivninger primo	-37.926	-1.802	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-1.285	-34.533	0	0
Af- og nedskrivning af afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	1.385	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-2.166	-1.591	-139	0
Valutakursregulering	2.823	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-37.169	-37.926	-139	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.303	25.443	16.505	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.663	9.596	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
12. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	44.807	31.997	0	0
Tilgang ved virksomhedsoverdragelse	1.460	13.586	0	0
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	-40.283	0	0	0
Tilgang i årets løb	311	3.380	0	0
Afgang i årets løb	-100	-4.156	0	0
Valutakursregulering	-75	0	0	0
Kostpris ultimo	6.120	44.807	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-15.945	-5.111	0	0
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-885	-11.387	0	0
Af- og nedskrivning af afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	13.721	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-517	-2.484	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-157	0	0
Tilbagefrøsel af af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	87	3.194	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.539	-15.945	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.581	28.862	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	22.874	0	0

Noter

13. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Kostpris primo	0	12.705	0	0
Tilgang i årets løb	1.121	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-12.705	0	0
Kostpris ultimo	1.121	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	-1.205	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	1.205	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.121	0	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.121	0	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
14. Investeringsejendomme				
Kostpris primo	85.701	90.981	0	0
Tilgang i årets løb	856	285	0	0
Afgang i årets løb	0	-5.565	0	0
Overførsler	58.757	0	0	0
Kostpris ultimo	145.314	85.701	0	0
Regulering til dagsværdi primo	123.435	117.560	0	0
Årets regulering til dagsværdi	-3.447	11.075	0	0
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	0	-5.200	0	0
Overførsler	41.243	0	0	0
Regulering til dagsværdi ultimo	161.231	123.435	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	306.545	209.136	0	0

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv. Værdiansættelsen er for koncernens væsentligste ejendomme underbygget med indhentelse af mæglervurdering primo 2022 og korrigeret for markedsudviklingen for året.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

14. Investeringsejendomme

(fortsat)

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Ejendomsselskab	Type	Afkastkrav %	Beliggenhed	Tomgang %	Værdiregule- ring + 1,0 % i afkast (t.kr.)
Kløvervej 44, Kolding A/S	Beboelse	4,75	Kolding	3,5	-19.166
Stålvej 3, Kolding A/S	Industri	5,75	Kolding	0	-16.988
Metalvej 12, Kolding A/S	Industrivej	5,75	Kolding	0	-5.135
Mønten 7B, Kolding A/S	Industri	5,75	Kolding	1	-6.726
Søndergade 2, Kolding ApS	Retail & bolig	5,75	Kolding	2,0	-957
Fast Ejendom Kolding 2014 ApS	Bolig / Erhverv	[6 ; 7,5]	Kolding	3,0	-371

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	0	0	56.712	10.574
Omregning til valutakurs	0	0	0	167
Tilgang i årets løb	0	0	77.751	45.971
Afgang i årets løb	0	0	-61.304	0
Kostpris ultimo	0	0	73.159	56.712
Opskrivninger primo	0	0	10.975	16.766
Omregning til valutakurs	0	0	-341	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	12.721	-7.418
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	3.885	0
Udbytte	0	0	0	-840
Kapitalbevægelse i dattervirksomhed	0	0	112	2.467
Eliminering af interne avancer	0	0	-30.872	0
Opskrivninger ultimo	0	0	-3.520	10.975
Afskrivninger på goodwill primo	0	0	-1.499	-983
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-1.708	-516
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	0	0	1.892	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	0	0	-1.315	-1.499
Modregnet i tilgodehavender	0	0	63	1
Overført til hensatte forpligtelser	0	0	4.412	2.247
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	4.475	2.248
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	72.799	68.436
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	0	6.634	41.289

Noter

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

		Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos JMR Holding, Kolding A/S
	Ejerandel	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Reinert Group A/S, Kolding	12 %	326.667	119.230	39.740
RG Invest Kolding ApS, Kolding	100 %	-63	-62	0
Biotech Force Danmark ApS, Kolding	100 %	-321	-2.696	0
Cleansolve ApS, Kolding	100 %	-4.020	-1.140	5.469
Clean Holding ApS, Kolding	100 %	-4	-44	0
RG Invest Kolding ApS, Kolding	100 %	0	0	0
Victoria Soap Danmark A/S, Kolding	80 %	72.585	2.120	22.493
Victoria Shareholder Group ApS, Kolding	100 %	100	0	5.097
J. Kjærgaard Invest ApS, Kolding	12 %	-552	-592	0
		394.392	116.816	72.799

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
16. Kapitalinteresser				
Kostpris primo	0	0	5	5
Tilgang i årets løb	18.890	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	-5	0
Kostpris ultimo	18.890	0	0	5
Nedskrivninger primo	0	0	-19	-19
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	19	0
Øvrige kapitalbevægelser	0	0	0	14
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	-5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.890	0	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos JMR Holding, Kolding A/S
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
StandbyCo X ApS, Kolding	10,50 %	154.608	-26.823	18.890
		154.608	-26.823	18.890

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
17. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Kostpris primo	1.000	1.000	0	1.000
Afgang i årets løb	-1.000	0	0	0
Kostpris ultimo	0	1.000	0	1.000
Nedskrivninger primo	0	-14	0	-14
Omregning til valutakurs ultimo	0	14	0	14
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.000	0	1.000
18. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	0	20	0	20
Afgang i årets løb	0	-20	0	-20
Kostpris ultimo	0	0	0	0
19. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	84.712	84.761	84.091	84.146
Tilgang i årets løb	29.751	206	23.375	200
Afgang i årets løb	-210	-255	0	-255
Kostpris ultimo	114.253	84.712	107.466	84.091
Opskrivninger primo	2.695	997	2.696	998
Tilskrevne renter	2.127	1.698	2.126	1.698
Opskrivninger ultimo	4.822	2.695	4.822	2.696
Regnskabsmæssig værdi ultimo	119.075	87.407	112.288	86.787

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
20. Deposita				
Kostpris primo	2.370	2.177	0	0
Tilgang ved virksomhedsovertagelse	0	108	0	0
Tilgang	0	166	0	0
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	-2.251	0	0	0
Overførsel	-119	0	0	0
Afgang	0	-81	0	0
Kostpris ultimo	0	2.370	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.370	0	0

21. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb: 2022: 0 t.kr. 2021: 300 t.kr.

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
22. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	1.445	6.707	0	0
	1.445	6.707	0	0
23. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	500	500	500	500
	500	500	500	500

Aktiekapitalen består af 50 a-aktier á 1.000 kr. og 450 b-aktier á 1.000 kr.

24. Reserve for sikringstransaktioner

Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	1.109	0	0	0
	1.109	0	0	0

Noter

25. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	181.093	160.271	0	0
Andel af årets resultat	104.757	11.702	0	0
Øvrige kapitalbevægelser	1.496	9.120	0	0
	<u>287.346</u>	<u>181.093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

26. Hensættelser til udskudt skat

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
Hensættelser til udskudt skat primo	62.047	45.747	0	0
Regulering af udskudt skat primo	-17	540	0	0
Tilgang ved virksomhedsoverdragelse	697	8.517	0	0
Afgang ved virksomhedsoverdragelse	-14.729	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-7.866	1.762	316	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	313	5.481	0	0
	<u>40.445</u>	<u>62.047</u>	<u>316</u>	<u>0</u>

27. Andre hensatte forpligtelser

Hensat på dattervirksomheder	0	0	4.412	2.247
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.412</u>	<u>2.247</u>

28. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	141.280	5.059	136.221	122.289
Gæld til pengeinstitutter	12.424	3.671	8.753	1.000
Leasingforpligtelser	1.476	440	1.036	0
Deposita	516	0	516	0
	<u>155.696</u>	<u>9.170</u>	<u>146.526</u>	<u>123.289</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
29. Periodeafgrænsningsposter				
Indtægter vedrørende efterfølgende perioder	<u>4.606</u>	<u>9.166</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	4.606	9.166	0	0

30. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 147.837 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 342.064 t.kr.

Til sikkerhed for gæld pengeinstitut 5.042 t.kr., er der udstedt ejerpantebreve på nom. 12.050 t.kr. med pant i grundet og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022 udgør 158.292 t.kr.

Fast Ejendom Kolding 2014 ApS har gennem pengeinstitut givet betalingsgaranti pr. 31. december 2022 på 500 t.kr.

Metalvej 12, Kolding A/S har gennem dets pengeinstitut afgivet samlet betalingsgaranti på 119 t.kr.

Moderselskab:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for realkreditfinansiering overfor Fast Ejendom Kolding 2014 ApS, Cleansolve ApS, Kløvervej 44 Kolding A/S, Metalvej 12 Kolding A/S, Mønten 7B Kolding A/S, Søndergade 2 Kolding ApS samt Stålvvej 3 Kolding A/S. Den samlede gæld i de nævnte selskaber andrager pr. 31/12 2022 i alt t.kr. 144.240.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankfinansiering overfor Biotech Force Danmark ApS, Metalvej 12, Kolding A/S, Stålvvej 3 Kolding A/S, Mønten 7B, Kolding A/S, Kløvervej 44, Kolding A/S, Reinert Group A/S, Fast Ejendom Kolding 2014 ApS, Victoria Soap Danmark A/S, Respekt Danmark A/S, Respekt Ejendomme ApS og Victoria Scandinavian Soap AB. Den samlede bankforpligtelse i de nævnte selskaber andrager pr. 31/12 2022 i alt t.kr. 73.675.

Noter

30. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 22.482 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 25.477 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	16.774 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.006 t.kr.
Produktionsanlæg og øvrig driftsmateriel	4.720 t.kr.
Immaterielle rettigheder	812 t.kr.

Af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, samt produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 2.663 t.kr., jævnfør note 11, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2022 udgør 1.476 t.kr.

31. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Investe- ringsejen- domme t.kr.	Afledte finansielle instrumen- ter t.kr.	Børsnoter ede aktier t.kr.
Dagsværdi ultimo	306.545	1.330	1.585
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-3.447	0	763
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	1.109	0

Noter

32. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser, datterselskaber:

Datterselskabet Biotech Force Danmark ApS er part i tvister omkring leverede produkter, hvor kunderne har rettet krav mod selskabet med samlet 18 mio. kr. med begrundelse om fejlagtigt leverede produkter. Selskabet har afvist kravet, men samtidig rejst en sag mod miljøstyrelsen om drifttabserstatning på 623 mio. kr., da selskabets ledelse mener at styrelsen uberettiget tilbagekaldte produkterne. Det er endnu uvist, hvordan sagen ender, men ledelsen vurderer, at kravet er uberettiget, eller alternativt at miljøstyrelsen eller anvendt rådgiver kan drages til ansvar for tilbagetrækningen og de anførte produktmangler.

Der er som følge af usikkerhed om sagens udfald ikke hensat omkostninger hertil.

Overfor datterselskaber har selskabet afgivet støtterklæring for at støtte selskabernes likviditetsbehov i 2023. Egenkapitalen i datterselskaberne udgør pr. 31. december 2022 4.404 t.kr.

Respekt Danmark A/S har indgået huslejekontrakter, hvor lejeforpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør i alt 365 t.kr.

Victoria Scandinavian Soap AB har indgået huslejekontrakt, hvor lejeforpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør i alt 32.057 t.kr.

Victoria Scandinavian Soap AB har indgået operationelle leasingkontrakter, hvor leasingforpligtelsen i alt udgør 2.712 t.kr.

Estate Partners A/S har indgået operationelle leasingkontrakter, hvor leasingforpligtelsen i alt udgør 728 t.kr.

Respekt Danmark A/S har indgået operationelle leasingkontrakter, hvor leasingforpligtelsen i alt udgør 136 t.kr.

RG Invest Kolding ApS har indgået operationelle leasingkontrakter, hvor leasingforpligtelsen i alt udgør 403 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Noter

32. Eventualposter (fortsat) Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

33. Finansielle risici Renterisici

Afledte finansielle instrumenter medtaget under andre tilgodehavender i note 19 består af koncernens rentesikringsaftale (Indgået i Stålvvej 3 Kolding A/S), indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede prioritetslån. I aftalerne byttes henholdsvis en rente på CIBOR 3 mod en fast rente på 1% baseret på en hovedstol på DKK 16.264.686. Aftalerne udløber i 2029.

	<u>Sikringstransaktion brutto</u>	<u>Skat heraf</u>	<u>Sikringstransaktion netto</u>
Saldo primo	-92	20	-72
Årets bevægelse	<u>1.422</u>	<u>-313</u>	<u>1.109</u>
Saldo ultimo	<u>1.330</u>	<u>-293</u>	<u>1.037</u>

34. Nærtstående parter Bestemmende indflydelse

Joen-Magnus Reinert
Kystvej 71A
6091 Bjert

Hovedaktionær

Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7 er koncernens transaktioner med nærtstående foretaget på markedsmæssige vilkår.

Noter

Koncernregnskab

Følgende selskaber indgår i konsolideringen af indeværende koncernregnskab:

Følgende selskaber indgår i koncernregnskabet grundet besiddelse af a-aktier i Reinert Group A/S, der giver stemmeflertal:

Reinert Group A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 31870933, ejerandel 12 %

Newco Holding Kolding A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 36502584, ejerandel 12 %

Kløvervej 44 Kolding A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 37268836, ejerandel 12 %

Søndergade 2 Kolding ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 37219371, ejerandel 12 %

Fast Ejendom 2014 Kolding ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 35672230, ejerandel 12 %

Stålvvej 3 Kolding A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 38319191, ejerandel 12 %

Estate Partners A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 36507985, ejerandel 12 %

Metalvej 12, Kolding A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 37745022, ejerandel 12 %

Mønten 7B, Kolding A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 37818305, ejerandel 12 %

Medarbejderselskabet Nowocoat Industrial I A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 35672281, ejerandel 9,6 %

Medarbejderselskabet Nowocoat Industrial II A/S, 6000 Kolding, cvr.nr. 34722846, ejerandel 8,9 %

EJ Holding 2017 ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 38319302, ejerandel 12 %

Følgende selskaber indgår i koncernregnskabet grundet besiddelse af a-aktier der giver stemmeflertal:

J. Kjærgaard Invest ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 42968129, ejerandel 12 %

Følgende selskaber indgår grundet flertal i stemmerettigheder, hvor stemmeretighedernes andel følger andelen af virksomhedskapitalen:

Biotech Force Danmark ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 36434309, ejerandel 100 %

Cleansolve ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 37124931, ejerandel 78 %

Clean Holding ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 42 89 36 09, ejerandel 100 %

RG Invest Kolding ApS, 6000 Kolding, cvr.nr. 42 33 11 63, ejerandel 100 %

Victoria Soap AB, Helsingborg Sverige, org.nr. 556504-5696, ejerandel 100 %

Victoria Shareholder Group ApS, cvr.nr. 43 64 06 15, ejerandel 100 %

Victoria Soap Danmark A/S, cvr.nr. 43 24 67 55, ejerandel 100 %

Respekt Ejendomme ApS, cvr.nr. 40 63 86 52, ejerandel 100 %

Respekt Danmark A/S, cvr.nr. 36 04 77 20, ejerandel 100 %

Nowocoat Industrial A/S og Lurrell Sustainable Solutions A/S indgår i sammenligningstallene, men er udtrådt af koncernen primo 2022.

Noter

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
35. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.761	10.277
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	13	0
Fortjeneste virksomhedsoverdragelse	-134.824	0
Andre finansielle indtægter	-6.501	-2.632
Øvrige finansielle omkostninger	11.310	6.881
Nedskrivning finansielle aktiver	70	1.948
Skat af årets resultat	-7.866	2.027
Øvrige reguleringer	3.447	-9.339
	<u>-128.590</u>	<u>9.162</u>
36. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	79.960	-55.965
Ændring i tilgodehavender	-10.078	6.246
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-28.544	26.474
	<u>41.338</u>	<u>-23.245</u>