



NS Holding, Odense ApS

Sivlandvænget 29
5260 Odense S
CVR-nr. 32568297

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.05.2023

Nikolaj Stærmose
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	13
Koncernens balance pr. 31.12.2022	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	17
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	30

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NS Holding, Odense ApS

Sivlandvænget 29

5260 Odense S

CVR-nr.: 32568297

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Nikolaj Stærmose, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for NS Holding, Odense ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 11.05.2023

Direktion

Nikolaj Stærmose

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NS Holding, Odense ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NS Holding, Odense ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Odense, den 11.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Marianne Møllegaard Christoffersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27729

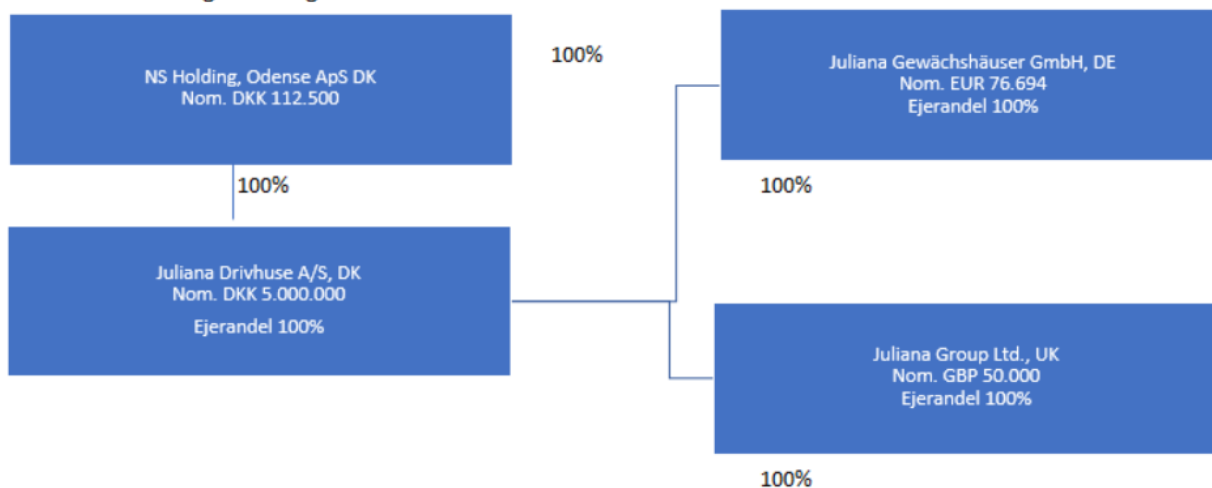
Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	323.102	352.528			
Bruttoresultat	104.212	121.263	98.868	56.931	65.597
Driftsresultat	30.104	49.970	47.808	9.971	18.008
Resultat af finansielle poster	(1.330)	1.484	(645)	149	(650)
Årets resultat	22.153	40.930	36.851	6.363	13.373
Årets resultat ekskl. minoriteter	22.153	40.930	34.716	5.664	11.322
Balancesum	229.445	224.212	152.532	122.474	128.434
Investeringer i materielle aktiver	7.393	12.326	17.560	2.676	3.674
Egenkapital	123.152	112.817	79.277	54.812	49.899
Egenkapital ekskl. minoriteter	123.152	112.817	79.277	49.534	44.745
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	32,25	34,40	-	-	-
Nettomargin (%)	6,86	11,61	-	-	-
Egenkapitalforrentning (%)	18,78	42,61	53,90	12,02	28,32
Soliditetsgrad (%)	53,67	50,32	51,97	40,44	34,84

Koncerndiagram:

Koncerndiagram til regnskab 2022:



I 2022 er datterselskabet Gabriel Ash Ltd. likvideret efter at aktiver i 2020 er overdraget til søsterselskabet Juliana Group Ltd.

Hoved- og nøgletal vedrørende omsætning er alene vist for 2021 og 2022, da koncernen tidligere år har aflagt årsregnskabet efter årsregnskabslovens klasse C mellem.

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

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier i Juliana Drivhuse A/S og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2022 har koncernen haft den forventede aktivitetsnedgang i kølvandet på coronaperioden. Dette mærkes primært på efterspørgslen og afspejler sig selvsagt på virksomhedens omsætning og indtjening.

Det høje aktivitetsniveau er fastholdt i 2022, og til trods for en tilpasning i medarbejderstaben fremstår koncernen stærkere end før pandemien. Den største investering i 2022, der fortsætter ind i 2023, omhandler et nyt eCommerce-univers, der skal understøtte virksomhedens omnichannelstrategi. Dertil kommer anseelige investeringer i produktudvikling, salg og marketing.

Det samlede resultat for koncernen udviser et overskud på 28.774 t.kr. før skat. Bestyrelsen foreslår resultatet anvendt som anført i resultatdisponeringen.

Kapitalberedskab

Ledelsen vurderer, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til sikring af den fremtidige drift.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat udviser et resultat før skat på 28.774 t.kr før skat og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 123.152 t.kr. I 2021 var resultatet 51.454 t.kr. og egenkapitalen udgjorde 112.817 t.kr.

Årets resultat anses som tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Forventet udvikling

Til trods for en periodisk afmatning forventes en positiv udvikling i de kommende år. Det kontinuerligt høje investeringsniveau giver løbende effekt i alle led i værdikæden, og det vurderes, at koncernen fortsat har styrke til at udvikle eksisterende og nye markeder.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Drift

Koncernen tilstræber at indgå langtidsaftaler om levering af råvarer og færdigvarer, der indgår i produktionen og virksomhedens program i øvrigt, med henblik på at sikre stabile priser og stabil forsyning. Risikoforholdene er ændret i løbet af 2022 i forhold til 2021, hvor priser på aluminium, glas og stål er stabiliseret. Ligeledes er fragtraterne faldet tilbage.

Markedsrisici

I andet halvår 2022 har vi set en opbremsning i efterspørgslen på især drivhuse og orangerier. Dette har betydet, at koncernen er gået ud af 2022 med større lagre i forhold til tidligere år. Ud over dette er markedsrisici uændrede.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er virksomhedens valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via hedging, således at indkøb og indtægter placeres i samme valuta. Der indgås ikke spekulative valutadispositioner.

Kursrisici, der relaterer sig til investeringer i dattervirksomheder i udlandet, afdækkes som hovedregel ikke, idet det er virksomhedens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Renterisici

Renten på den rentebærende nettogæld genforhandles årligt. Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljømæssige forhold

Der er ikke specifikke miljømæssige problemstillinger i forbindelse med koncernens produktion og salg af drivhuse og brevkasser. Der foretages løbende investeringer i produktionsteknikker, som optimerer ressourceforbruget og derved medfører mindst mulig miljøbelastning. Koncernen har i 2021 deltaget i projektet Klimaklar SMV igennem Dansk Industri.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har udviklingsaktiviteter og foretager løbende tilpasning af produktsortimentet.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Datterselskabet Juliana Drivhuse A/S' hovedforretningsområde består af produktion, salg og distribution af drivhuse og postkasser indenfor følgende brands: Juliana, Gabriel Ash, Halls og Allux. Produktionen foregår på virksomhedens egne fabrikker i Danmark og England. Handelsvarer indkøbes primært i Østen, hvor produkterne produceres på lokale fabrikker. Produkterne sælges og distribueres til detailkæder hovedsageligt på det skandinaviske og det europæiske marked. Juliana Drivhuse A/S har hovedkontor i Odense samt produktion i England og salgskontor i Tyskland.

Miljø og klimapåvirkning

Væsentlige risici

Koncernen arbejder målrettet mod at reducere miljøpåvirkningen af deres produkter. I den forbindelse vurderer vi, at den væsentligste risiko er energiforbrug i produktionen.

Politik

Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt udarbejdet en særskilt politik for miljø og klimapåvirkning. Virksomhedens målsætning er en reduktion af CO2 påvirkningen med 50% i 2030. Dette er en del af strategiplanen 2023-2026, hvor der vil blive udarbejdet en politik med handlingsplaner og målepunkter på miljø- og klimaområdet.

Indsats og resultater

Til trods for at koncernen først er ved at udarbejde en konkret politik for området, har koncernen arbejdet kontinuerligt på at minimere emballage på importerede varer samt egenproducerede varer. Juliana Drivhuse A/S har i 2021/2022 deltaget i Dansk Industri's projekt "Klimaklar" og i denne forbindelse indledt arbejdet med at mindske virksomhedens CO2 påvirkning og igangsæt initiativer, der kan forbedre kvaliteten og bæredygtigheden i virksomhedens produkter.

Medarbejderforhold

Væsentlige risici

Koncernen har fokus på et godt arbejdsmiljø, og søger aktivt at skabe de bedste arbejdsvilkår for deres medarbejdere, herunder sikre at medarbejderne har den fornødne uddannelse.

Politik

Koncernen er opmærksom på nødvendigheden af at have medarbejdere med de rette kompetencer og fleksibilitet for at drive en effektiv produktionsvirksomhed. Det er således koncernens ambition at tilbyde de optimale forudsætninger for medarbejdernes trivsel og præstationsevne, hvilket står beskrevet i virksomhedens medarbejderhåndbog.

Koncernen ønsker at tilbyde virksomhedens medarbejdere muligheder for kontinuerlig personlig såvel som faglig udvikling. Det er virksomhedens ambition at kunne tilbyde uddannelsesmuligheder til interesserede medarbejdere, og at assistere og understøtte medarbejderne i relation til tilrettelæggelse af deres fremtidige karriereforløb.

Vi tager i koncernen et lokalt ansvar ved løbende at hjælpe medborgere tilbage på arbejdsmarkedet via forskellige former for jobordninger.

Indsats og resultater

Der har i 2022 været foretaget arbejdsmiljøundersøgelse blandt virksomhedens medarbejdere, hvor resultatet af denne måling har været anvendt til forskellige tiltag både på koncern-, lande- og afdelingsniveau i tæt samarbejde med medarbejderne.

Menneskerettigheder

Det er vigtigt for koncernen, at både vores egne medarbejdere og leverandører arbejder under ordentlige forhold og i henhold til gældende lovgivning. Koncernen støtter op om og respekterer FN's Menneskerettigheds-erklæring og de internationalt anerkendte arbejdstagerrettigheder, som er specificeret i den internationale arbejdsorganisations kernekonventioner.

Koncernen respekterer menneskerettighederne. En risikovurdering af vores påvirkning heraf viser, at risikoen i relation til overtrædelse af løn- og arbejdsvilkår samt tvangs- og børnearbejde er størst i de tilfælde, hvor råvarer og hjælpematerialer købes uden for Europa.

Antikorruption

Væsentligste risici

Virksomheden har fokus på valg af leverandører, og at disse overholder gældende lovgivning. En del af koncernens indkøb foretages i Østen. På grund af Corona nedlukningen har det ikke været muligt at besøge leverandører de seneste år.

Politik

Koncernen tolererer ingen former for korruption eller bestikkelse. Love og regler skal overholdes, så bestikkelse og korruption forhindres, Koncernen modtager ikke betaling, gaver eller anden form for godtgørelse fra tredjemand, som kan påvirke eller give anledning til tvivl om upartiskhed i forbindelse med forretningsmæssige beslutninger.

Indsat og resultater

Koncernen er i gang med udarbejdelse af "Code of Conduct" på leverandørområdet som et tillæg til vores indkøbsbetingelser. Disse forventes færdigimplementeret i 2023.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

NS Holding, Odense ApS har alene en direktion bestående af 1 person. Forhold omkring kønsmæssig

sammensætning af ledelsen er således ikke aktuelt for moderselskabet.

Redegørelse for politik for dataetik

Koncernen tager håndtering af data og dataetik alvorligt. Data håndteres og behandles med respekt for det enkelte individ. Koncernen opsamler primært kundedata inden for salg, kundeservice og leverancedata. Virksomheden sikrer data mod risici og trusler som IT-kriminalitet, utilsigtet deling og tab af data. Virksomheden arbejder løbende på, at rammerne for behandling af data, herunder adgang, opbevaring, beskyttelse og deling af data designes med denne sikring for øje.

Koncernen har en persondatapolitik, som beskriver, hvorledes koncernen indsamler og behandler personoplysninger ([Link - juliana.com/vilkaard/persondatapolitik](http://Link-juliana.com/vilkaard/persondatapolitik)).

Det er virksomhedens vurdering, at man ikke ligger inde med øvrige data, der ikke på fyldestgørende vis allerede er håndteret via GDPR lovgivningen.

Til håndtering af ovenstående er der igangsat udarbejdelse af en dataetikpolitik, som forventes at være færdig medio 2023.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning	2	323.101.896	352.527.578
Andre driftsindtægter		504.448	540.216
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(177.943.155)	(197.485.475)
Andre eksterne omkostninger	3	(41.451.417)	(34.319.229)
Bruttoresultat		104.211.772	121.263.090
Personaleomkostninger	4	(65.630.224)	(65.240.999)
Af- og nedskrivninger	5	(8.477.943)	(6.052.450)
Driftsresultat		30.103.605	49.969.641
Andre finansielle indtægter	6	1.673.870	1.947.878
Andre finansielle omkostninger	7	(3.003.566)	(463.920)
Resultat før skat		28.773.909	51.453.599
Skat af årets resultat	8	(6.620.988)	(10.523.312)
Årets resultat	9	22.152.921	40.930.287

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		1.129.130	1.832.509
Immaterielle aktiver	10	1.129.130	1.832.509
Grunde og bygninger		16.547.529	16.448.805
Produktionsanlæg og maskiner		17.553.092	21.788.629
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.380.797	2.589.371
Indretning af lejede lokaler		397.222	564.312
Materielle aktiver	11	39.878.640	41.391.117
Deposita		3.621.874	3.601.183
Finansielle aktiver	12	3.621.874	3.601.183
Anlægsaktiver		44.629.644	46.824.809
Råvarer og hjælpematerialer		30.348.967	74.848.536
Fremstillede varer og handelsvarer		136.360.629	54.804.788
Forudbetalinger for varer		2.216.007	25.912.270
Varebeholdninger		168.925.603	155.565.594
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.613.156	16.269.497
Andre tilgodehavender		1.077.567	1.682.531
Tilgodehavende skat		1.679.370	1.295.750
Periodeafgrænsningsposter	13	1.242.698	1.202.100
Tilgodehavender		12.612.791	20.449.878
Likvide beholdninger		3.277.266	1.371.865
Omsætningsaktiver		184.815.660	177.387.337
Aktiver		229.445.304	224.212.146

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	14	112.500	112.500
Reserve for valutakursreguleringer		(1.380.865)	437.201
Overført overskud eller underskud		114.420.264	102.267.343
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	10.000.000
Egenkapital		123.151.899	112.817.044
Udskudt skat	15	1.577.998	1.347.418
Hensatte forpligtelser		1.577.998	1.347.418
Leasingforpligtelser		715.301	1.421.068
Langfristede gældsforpligtelser	16	715.301	1.421.068
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	705.767	697.238
Bankgæld		70.364.203	66.916.811
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.239.108	6.583.246
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.430.206	17.141.213
Anden gæld		15.260.822	17.288.108
Kortfristede gældsforpligtelser		104.000.106	108.626.616
Gældsforpligtelser		104.715.407	110.047.684
Passiver		229.445.304	224.212.146
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	112.500	437.201	102.267.343	10.000.000	112.817.044
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.818.066)	0	0	(1.818.066)
Årets resultat	0	0	12.152.921	10.000.000	22.152.921
Egenkapital ultimo	112.500	(1.380.865)	114.420.264	10.000.000	123.151.899

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		30.103.605	49.969.641
Af- og nedskrivninger		8.477.943	6.052.450
Ændringer i arbejdskapital	17	(13.221.733)	(65.442.508)
Valutakursregulering vedrørende dattervirksomhed		(855.128)	801.440
Pengestrømme vedrørende primær drift		24.504.687	(8.618.977)
Modtagne finansielle indtægter		1.673.870	1.947.878
Betalte finansielle omkostninger		(3.003.566)	(463.920)
Refunderet/(betalt) skat		(6.774.028)	(14.736.079)
Pengestrømme vedrørende drift		16.400.963	(21.871.098)
Køb mv. af materielle aktiver		(7.392.656)	(12.326.400)
Salg af materielle aktiver		185.331	80.719
Køb af finansielle aktiver		(38.391)	(282.848)
Salg af finansielle aktiver		0	289.765
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.245.716)	(12.238.764)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		9.155.247	(34.109.862)
Afdrag på leasingforpligtelser		(697.238)	(688.812)
Udbetalt udbytte		(10.000.000)	(9.500.000)
Forøgelse af andre langfristede gældsforpligtelser		0	(2.763.937)
Optagelse af bankgæld		3.447.392	44.441.970
Pengestrømme vedrørende finansiering		(7.249.846)	31.489.221
Ændring i likvider		1.905.401	(2.620.641)
Likvider primo		1.371.865	3.992.506
Likvider ultimo		3.277.266	1.371.865

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	3.277.266	1.371.865
Likvider ultimo	3.277.266	1.371.865

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2022 kr.	2021 kr.
Skandinavien	146.485.896	178.119.578
Europa	174.343.000	171.606.000
Øvrige	2.273.000	2.802.000
Geografiske markeder i alt	323.101.896	352.527.578

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022 kr.	2021 kr.
Lovpligtig revision	166	155
Skatterådgivning	8	7
Andre ydelser	51	68
	225	230

4 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	58.680.213	58.824.382
Pensioner	4.368.975	4.012.316
Andre omkostninger til social sikring	2.581.036	2.404.301
	65.630.224	65.240.999

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	156	152
---	------------	------------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b stk. 3, 2, er ledelsesvederlag udeladt.

5 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	703.379	745.173
Afskrivninger på materielle aktiver	7.885.916	5.279.263
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(111.352)	28.014
	8.477.943	6.052.450

6 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	114	208
Valutakursreguleringer	922.790	1.372.353
Øvrige finansielle indtægter	750.966	575.317
	1.673.870	1.947.878

7 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.505.969	458.920
Valutakursreguleringer	1.490.097	0
Øvrige finansielle omkostninger	7.500	5.000
	3.003.566	463.920

8 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	6.362.955	10.157.788
Ændring af udskudt skat	230.580	740.194
Regulering vedrørende tidligere år	27.453	(374.670)
	6.620.988	10.523.312

9 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	12.152.921	30.930.287
	22.152.921	40.930.287

10 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	7.378.629
Kostpris ultimo	7.378.629
Af- og nedskrivninger primo	(5.546.120)
Årets afskrivninger	(703.379)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.249.499)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.129.130

11 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	19.409.171	21.736.844	5.192.708	792.534
Valutakursreguleringer	(1.444.450)	(171.120)	(150.936)	(13.157)
Overførsler	0	16.662.583	4.300.334	493.981
Tilgange	1.879.503	1.606.141	3.907.012	0
Afgange	0	(814.620)	(1.106.686)	0
Kostpris ultimo	19.844.224	39.019.828	12.142.432	1.273.358
Af- og nedskrivninger primo	(2.960.366)	51.785	(2.603.337)	(228.222)
Valutakursreguleringer	595.093	134.038	99.782	5.512
Overførsler	0	(16.662.583)	(4.300.334)	(493.981)
Årets afskrivninger	(931.422)	(5.795.447)	(999.602)	(159.445)
Tilbageførsel ved afgange	0	805.471	1.041.856	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.296.695)	(21.466.736)	(6.761.635)	(876.136)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.547.529	17.553.092	5.380.797	397.222
Ikke-ejede aktiver	-	2.084.750	-	-

12 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	3.601.183
Valutakursreguleringer	(17.700)
Tilgange	38.391
Kostpris ultimo	3.621.874
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.621.874

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Anparter	225	500	112.500
	225		112.500

15 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.347.418	542.582
Indregnet i resultatopgørelsen	230.580	740.194
Valutakursreguleringer	0	6.427
Regulering, primo	0	58.215
Ultimo	1.577.998	1.347.418

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Leasingforpligtelser	705.767	697.238	715.301
	705.767	697.238	715.301

17 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(13.360.009)	(79.356.766)
Ændring i tilgodehavender	8.220.707	13.853.404
Ændring i leverandørgæld mv.	(8.082.431)	60.854
	(13.221.733)	(65.442.508)

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	49.631.928	56.921.350

19 Eventualforpligtelser

Selskabet og dets datterselskaber indgår i dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Juliana Drivhuse A/S	Danmark	A/S	100
Juliana Gewächshäuser GmbH *	Tyskland	GmbH	100
Juliana Group Ltd. *	England	Ltd.	100

*Selskaberne er datterselskaber til Juliana Drivhuse A/S

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre eksterne omkostninger		(29.125)	(35.377)
Bruttoresultat		(29.125)	(35.377)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.069.137	40.985.299
Andre finansielle indtægter	2	169.022	36.676
Andre finansielle omkostninger	3	(340)	(71.827)
Resultat før skat		22.208.694	40.914.771
Skat af årets resultat	4	(55.773)	15.516
Årets resultat	5	22.152.921	40.930.287

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		112.702.204	112.451.134
Finansielle aktiver	6	112.702.204	112.451.134
Anlægsaktiver		112.702.204	112.451.134
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.892.539	0
Tilgodehavende skat		6.561.226	11.064.515
Tilgodehavender		10.453.765	11.064.515
Likvide beholdninger		5.930	718
Omsætningsaktiver		10.459.695	11.065.233
Aktiver		123.161.899	123.516.367

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		112.500	112.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		69.101.501	68.850.430
Overført overskud eller underskud		43.937.898	33.854.114
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	10.000.000
Egenkapital		123.151.899	112.817.044
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.689.323
Anden gæld		10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		10.000	10.699.323
Gældsforpligtelser		10.000	10.699.323
Passiver		123.161.899	123.516.367
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	112.500	68.850.430	33.854.114	10.000.000	112.817.044
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.818.066)	0	0	(1.818.066)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(20.000.000)	20.000.000	0	0
Årets resultat	0	22.069.137	(9.916.216)	10.000.000	22.152.921
Egenkapital ultimo	112.500	69.101.501	43.937.898	10.000.000	123.151.899

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	169.022	36.676
	169.022	36.676

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	340	71.827
	340	71.827

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	30.775	(15.516)
Regulering vedrørende tidligere år	24.998	0
	55.773	(15.516)

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	12.152.921	30.930.287
	22.152.921	40.930.287

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	43.600.706
Kostpris ultimo	43.600.706
Opskrivninger primo	68.850.427
Valutakursreguleringer	(1.818.066)
Afskrivninger på goodwill	(686.879)
Andel af årets resultat	22.756.016
Udbytte	(20.000.000)
Opskrivninger ultimo	69.101.498
Regnskabsmæssig værdi ultimo	112.702.204

I regnskabsposten kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår koncerngoodwill, der pr. 31.12.2022 udgør 1.129 t.kr. Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Personaleforhold

Der har i gennemsnit været 0 antal fuldtidsansatte medarbejdere i regnskabsåret 2022.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrations-selskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomheden Juliana Drivhuse A/S' engagement med pengeinstituttet. Den bogførte værdi af bankgælden i Juliana Drivhuse A/S udgør 70.364 t.kr. pr. 31.12.2022.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ultimativ ejer: Nikolaj Stærmosé, Lahmsgade 68, Odense C

11 Transaktioner med nærtstående parter

	Datter- virksomheder kr.
Renteindtægter fra datterselskaber	169.022
Tilgodehavender	3.892.539

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Manglende sammenlignelighed

Selskabet og koncernen er med virkning fra 2022 overgået til regnskabsaflæggelse efter regnskabsklasse C (stor). Hoved- og nøgletal er ikke tilpasset for så vidt angår omsætning for perioden 2018-2020.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og

stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

	Brugstid
Bygninger	15-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5-10 år.

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

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

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.