

Jesper Glerup Holding ApS

Kelddalvej 27, 9600 Aars
CVR-nr. 35 04 39 34

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 06.06.23

Jesper Glerup Kristensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13 - 14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 35

Selskabet

Jesper Glerup Holding ApS
Kelddalvej 27
9600 Aars
Hjemsted: Vesthimmerland
CVR-nr.: 35 04 39 34
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jesper Glerup Kristensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Jesper Glerup Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 25. maj 2023

Direktionen

Jesper Glerup Kristensen

Til kapitalejerne i Jesper Glerup Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jesper Glerup Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 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 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 koncernen og 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. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Aars, den 25. maj 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Mads Lundgaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31487

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	20.544	33.154	24.587	9.010
Indeks	228	368	273	100
Finansielle poster i alt	1.202	428	-199	-355
Indeks	-339	-121	56	100
Årets resultat	17.103	26.422	18.484	6.437
Indeks	266	410	287	100

Balance

Samlede aktiver	116.000	98.477	69.845	48.561
Indeks	239	203	144	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.517	24.768	943	2.658
Indeks	697	932	35	100
Egenkapital	76.001	73.401	50.031	33.929
Indeks	224	216	147	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:				
Driften	1.805	27.895	27.243	5.730
Investeringer	-19.467	-38.290	-1.065	-5.104
Finansiering	3.989	1.753	-991	-2.776
Årets pengestrømme	-13.673	-8.642	25.187	-2.150

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	66%	75%	72%	70%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	160	115	88	90

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i design, produktion og salg af filtprodukter af naturmaterialer og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på t.DKK 17.103 mod t.DKK 26.422 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 76.001.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat tilsvarende niveauet i 2021. Målsætningen blev ikke opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 8-10.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK
	51.434	56.805	-26	-30
1	-27.552	-21.314	0	0
	23.882	35.491	-26	-30
	-3.338	-2.302	0	0
	0	-35	0	0
	20.544	33.154	-26	-30
2	0	0	9.428	14.621
3	114	137	0	0
	5.055	2.256	0	33
	-3.967	-1.965	-121	-91
	21.746	33.582	9.281	14.533
	-4.643	-7.160	32	19
	17.103	26.422	9.313	14.552
4				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
		t.DKK	t.DKK	t.DKK	t.DKK
	Erhvervede rettigheder	3	16	0	0
	Goodwill	488	974	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	491	990	0	0
	Grunde og bygninger	26.123	11.344	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.349	1.577	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.260	7.505	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.466	13.538	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.154	13.804	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	64.352	47.768	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	42.341	40.320
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	252	142	0	0
8	Deposita	250	250	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	502	392	42.341	40.320
	Anlægsaktiver i alt	65.345	49.150	42.341	40.320
	Råvarer og hjælpematerialer	16.657	12.788	0	0
	Varer under fremstilling	447	452	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.604	4.520	0	0
	Varebeholdninger i alt	32.708	17.760	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.379	12.292	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.433	589	0	0
	Udskudt skatteaktiv	2.461	749	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.171	0	5.026	3.525
	Andre tilgodehavender	1.035	948	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	448	207	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.927	14.785	5.026	3.525
	Andre værdipapirer og kapitalandele	693	782	693	782
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	693	782	693	782
	Likvide beholdninger	2.327	16.000	0	1.316
	Omsætningsaktiver i alt	50.655	49.327	5.719	5.623
	Aktiver i alt	116.000	98.477	48.060	45.943

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	80	80	80	80
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	33.592	31.571
	Reserve for sikringstransaktioner	217	367	0	0
	Overført resultat	42.701	41.925	9.329	10.722
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	118	114	118	114
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	43.116	42.486	43.119	42.487
10	Minoritetsinteresser	32.885	30.915	0	0
	Egenkapital i alt	76.001	73.401	43.119	42.487
12	Gæld til kreditinstitutter	8.853	6.823	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.853	6.823	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.632	1.779	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.389	9	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.471	7.422	10	10
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.877	3.408
	Selskabsskat	0	47	0	0
	Anden gæld	3.654	8.996	54	38
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.146	18.253	4.941	3.456
	Gældsforpligtelser i alt	39.999	25.076	4.941	3.456
	Passiver i alt	116.000	98.477	48.060	45.943
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Afledte finansielle instrumenter				
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for sikringstran- saktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	80	0	426	26.641	500	27.647	22.385	50.032
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	165	0	0	165	130	295
Betalt udbytte	0	0	0	0	-500	-500	-3.960	-4.460
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-159	818	0	659	518	1.177
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-65	0	0	-65	0	-65
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	14.466	114	14.580	11.842	26.422
Saldo pr. 31.12.21	80	0	367	41.925	114	42.486	30.915	73.401
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22								
Saldo pr. 01.01.22	80	0	367	41.925	114	42.486	30.915	73.401
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-246	0	0	-246	-193	-439
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-9.000	0	-9.000	0	-9.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-114	-114	-6.160	-6.274
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	624	0	624	490	1.114
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	96	0	0	96	0	96
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	9.152	118	9.270	7.833	17.103
Saldo pr. 31.12.22	80	0	217	42.701	118	43.116	32.885	76.001

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21								
Saldo pr. 01.01.21	80	21.202	0	5.865	500	27.647	0	27.647
Betalt udbytte	0	0	0	0	-500	-500	0	-500
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	788	0	0	0	788	0	788
Forslag til resultatdisponering	0	9.581	0	4.857	114	14.552	0	14.552
Saldo pr. 31.12.21	80	31.571	0	10.722	114	42.487	0	42.487

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	80	31.571	0	10.722	114	42.487	0	42.487
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-9.000	0	-9.000	0	-9.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-114	-114	0	-114
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	433	0	0	0	433	0	433
Forslag til resultatdisponering	0	1.588	0	7.607	118	9.313	0	9.313
Saldo pr. 31.12.22	80	33.592	0	9.329	118	43.119	0	43.119

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
Årets resultat	17.103	26.422
18 Reguleringer	8.136	8.856
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-14.947	-1.808
Tilgodehavender	2.302	1.239
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.049	4.299
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-5.344	-442
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	8.299	38.566
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	5.055	2.223
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.879	-1.965
Betalt selskabsskat	-7.670	-10.929
Pengestrømme fra driften	1.805	27.895
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.671	-38.572
Salg af materielle anlægsaktiver	204	182
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	100
Pengestrømme fra investeringer	-19.467	-38.290
Betalt udbytte	-15.274	-4.460
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	19.263	6.213
Pengestrømme fra finansiering	3.989	1.753
Årets samlede pengestrømme	-13.673	-8.642
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	16.000	24.642
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.327	16.000
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.327	16.000
I alt	2.327	16.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	24.733	19.348	0	0
Pensioner	1.203	784	0	0
Andre omkostninger til social sikring	466	207	0	0
Andre personaleomkostninger	1.150	975	0	0
I alt	27.552	21.314	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	160	115	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.153	1.853	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	9.915	15.108
Afskrivning på goodwill	0	0	-487	-487
I alt	0	0	9.428	14.621

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	114	137	0	0
I alt	114	137	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK	2022 t.DKK	2021 t.DKK
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.588	9.581
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	9.000	0	9.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	118	114	118	114
Minoritetsinteresser	7.833	11.842	0	0
Overført resultat	152	14.466	-1.393	4.857
I alt	17.103	26.422	9.313	14.552

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	40	3.858
Kostpris pr. 31.12.22	40	3.858
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-24	-2.883
Afskrivninger i året	-13	-487
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-37	-3.370
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	3	488

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:					
Kostpris pr. 01.01.22	12.714	3.073	13.344	13.538	13.804
Tilgang i året	1.977	87	9.909	6.544	1.154
Afgang i året	0	0	-386	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	13.616	0	13.804	-13.616	-13.804
Kostpris pr. 31.12.22	28.307	3.160	36.671	6.466	1.154
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.370	-1.496	-5.888	0	0
Afskrivninger i året	-814	-315	-1.709	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	41	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	145	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.184	-1.811	-7.411	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	26.123	1.349	29.260	6.466	1.154

7. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	142
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-4
Årets resultat fra kapitalandele	0	114
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	252
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	252
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	8.749	0
Kostpris pr. 31.12.22	8.749	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	34.454	0
Årets resultat fra kapitalandele	9.915	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-7.840	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	433	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	36.962	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.883	0
Afskrivninger på goodwill	-487	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-3.370	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	42.341	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Aktieselskabet Glerups.dk, Vesthimmerland		56%
S. C. Glerups.ro S.R.L, Rumænien		56%
Glerups Inc., USA		56%
Associerede virksomheder:		
Glerups New Zealand Limited, New Zealand		50%

Dattervirksomheden Aktieselskabet Glerups.dk har aflagt årsrapport for 2022 og 2021 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	250
Kostpris pr. 31.12.22	250
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	250

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	11	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	448	196	0	0
I alt	448	207	0	0

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	30.915	22.385	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-193	130	0	0
Betalt udbytte	-6.160	-3.960	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	490	518	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	7.833	11.842	0	0
I alt	32.885	30.915	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.22	749	250	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.712	499	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.22	2.461	749	0	0

Selskabet har pr. 31.12.22 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 2.461, som primært kan henføres til koncerninterne avancer. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til kreditinstitutter	2.632	1.079	11.485	8.602
I alt	2.632	1.079	11.485	8.602

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansiel- le instrumenter	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	693	402	1.095
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-89	0	-89
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	-438	-438
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	693	0	693
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-89	0	-89

14. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen indgår kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidig samhandel i udenlandsk valuta. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 31.12.22 t.DKK 402.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler med en opsigelsesvarsel på 6 måneder og en gennemsnitlig leje på t.DKK 45, svarende til en samlet forpligtelse på i alt t.DKK 270.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet de for branchen sædvanlige garantier for de leverede varer.

Der er via pengeinstitut afgivet en importremburs med en samlet værdi på t.DKK 1.033.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 16.389 er der givet virksomhedspant på t.DKK 12.800 omfattende goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 39.707.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 11.485 er der givet pant i grunde og bygninger, herunder bygninger under opførelse. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 17.397.

Modervirksomhed:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Aktieselskabet Glerups.dk engagement med kreditinstitut.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Jesper Glerup Kristensen, Keldalvej 27, 9600 Aars	Reel ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022 t.DKK	2021 t.DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-4	-178
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.338	2.302
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-114	-137
Finansielle indtægter	-5.055	-2.256
Finansielle omkostninger	3.967	1.965
Skat af årets resultat	4.643	7.160
Øvrige reguleringer	1.361	0
I alt	8.136	8.856

19. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi t.DKK
Erhvervede rettigheder	3	0
Goodwill	5	0
Bygninger	8-40	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-16	200

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anparts kapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.