

JU Holding ApS

Årsrapport 2023

JU Holding ApS
Vesterbrogade 4A, 1620 København V
CVR-nr. 35 39 12 66

Årsrapport 2023
Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 17. maj 2024

Dirigent :

.....
Lars Fogtmann

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JU Holding ApS for regnskabsåret 1. januar –31. december 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. maj 2024
Direktion:

Lars Fogtmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JU Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JU Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, den 17. maj 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn	JU Holding ApS
Adresse, postnr. by	Vesterbrogade 4A, 1620 København V
CVR-nr.	35 39 12 66
Stiftet	1. juli 2013
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar –31. december
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t. DKK	2023	2022	2021
Hovedtal			
Bruttoresultat	61.181	56.109	44.317
Resultat af primær drift	1.697	10.421	4.620
Resultat før finansielle poster	1.697	10.421	4.620
Resultat af finansielle poster	1.606	-948	1.595
Årets resultat	1.934	7.408	4.855
Nøgletal			
Anlægsaktiver	14.651	12.215	7.038
Omsætningsaktiver	24.904	19.669	23.849
Balancesum	39.555	31.884	30.710
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.331	3.542	4.247
Egenkapital	8.512	6.425	4.091
Langfristede gældsforpligtelser	1.757	1.726	1.711
Kortfristede gældsforpligtelser	27.126	22.224	24.307
Pengestrøm			
Pengestrøm fra driftsaktivitet	613	10.638	9.482
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-7.129	-7.212	-4.829
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	590	-4.317	-5.109
Pengestrøm i alt	-5.926	-891	-456
Nøgletal			
Likviditetsgrad	92 %	89 %	98 %
Soliditetsgrad	21,5 %	20,2 %	13,2 %
Egenkapitalforrentning	26 %	140,8 %	116,6 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	116	91	77

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter omfatter netværks- og kursusvirksomhed for advokater, jurister, revisorer, virksomhedsledere og specialister.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 1.934 t.kr. mod et overskud på 7.408 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 8.512 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Koncernen har fokus på soliditet og vækst gennem høj kundeservice. Det er afgørende, at der kan tiltrækkes samt fastholdes kvalificerede medarbejdere med højt niveau af know-how indenfor branchen.

Virksomheden bidrager samtidig til at løfte det sociale ansvar ved, at uddanne kontorelever og gennemføre praktikforløb.

Videnressourcer

Koncernen har fokus på høj kundeservice. Det sikres blandt andet ved, at medarbejdere er ajour på IT området. Der er fortsat fokus på IT, digitalisering og automatisering i kommende regnskabsår.

Påvirkning af det eksterne miljø

Det er koncernens politik at føre en miljømæssig forsvarlig drift. Selskabet arbejder hen mod yderligere digitalisering af netværk- og kursusarrangementer, og en generel fokus på at inddrage bæredygtighed i øvrige aktiviteter såsom køkkendriften. Koncernen påtager sig således det ansvar og der arbejdes med fremtidig dokumentation af bæredygtighed i virksomhedens forretning.

Forventet udvikling

Årets resultat før skat er i 2023 t.kr. 1.934 mod t.kr. 7.408 sidste år. Årsagen til det relativt lavere resultat i 2023 end forventet, skyldtes øgede investeringer og prioriteringer i vækst. Selskabet forventer på trods af stigende usikkerhed omkring den generelle verdensøkonomi, og risikoen for en recession et resultat på 10-12 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Resultatopgørelse

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste	61.181	52.571	-3	-3
2	Personaleomkostninger	-55.753	-40.476	0	0
8,9	Af-og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.731	-1.674	0	0
	Resultat af primær drift	1.697	10.421	-3	-3
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.934	2.920
	Resultat før finansielle poster	1.697	10.421	1.931	2.917
3	Finansielle indtægter	2.396	8	5	0
4	Finansielle omkostninger	-790	-956	0	0
	Resultat før skat	3.303	9.473	1.936	2.917
5	Skat af årets resultat	-1.369	-2.065	-2	1
	Årets resultat	1.934	7.408	1.934	2.918

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	6.927	5.892	0	0
	Goodwill	1.068	0		
		<u>7.995</u>	<u>5.892</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.104	3.955		
	Indretning af lejede lokaler	1.522	624		
		<u>4.626</u>	<u>4.579</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.424	6.336
8	Deposita, finansielle anlægsaktiver	2.031	1.744	0	0
		<u>2.031</u>	<u>1.744</u>	<u>8.424</u>	<u>6.336</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>14.651</u>	<u>7.038</u>	<u>8.424</u>	<u>6.336</u>
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.071	6.637	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	89	94
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.005	0	5.005	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	2
	Andre tilgodehavender	357	266	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	860	236	0	0
		<u>13.292</u>	<u>7.139</u>	<u>5.094</u>	<u>96</u>
9	Værdipapirer og kapitalandele	7.538	2.531	0	0
	Likvide beholdninger	4.073	9.999	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	24.904	19.669	5.094	96
	AKTIVER I ALT	39.555	31.884	13.519	6.432

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Selskabskapital	80	80	80	80
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.345	6.256
	Reserve for udviklingsomkostninger	5.402	4.595	0	0
	Foreslået udbytte	0	0	0	0
	Overført resultat	3.030	1.750	87	89
	Aktionærer i JU Holding ApS' andel af egenkapital	8.512	6.425	8.512	6.425
	Minoritetsinteresser	0	0	0	0
	Egenkapital i alt	8.512	6.425	8.512	6.425
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	1.726	1.509	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.726	1.509	0	0
	Gældsforpligtelser				
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Anden gæld	1.757	1.726	0	0
		1.757	1.726	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
11	Periodeafgrænsningsposter	11.818	11.179	0	0
	Leasingforpligtelser	559	977	0	0
	Selskabsskat	1.371	1.406	0	0
	Gæld til banker	2.569	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.425	2.170	0	0
	Gæld til kapitalinteresser	112	1.615	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.000	0
	Anden gæld	5.704	4.877	7	7
		27.560	22.224	5.007	7
	Gældsforpligtelser i alt	29.316	23.950	5.007	7
	PASSIVER I ALT	39.555	31.884	13.519	6.432

- 1 Anvendt regnskabspraksis
15 Resultatdisponering
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
14 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.DKK	Aktiøkapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	80	2.754	1.257	0	4.091	0	4.091
		0	0	7.408	0	7.408	0	7.408
	Overført via resultatdisponering	0	0	-74	0	-74	0	-74
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000	0	-5.000	0	-5.000
	Reserve for udviklingsomkostninger		1.842	-1.842		0	0	0
	Egenkapital 1. januar 2023	80	4.596	1.749	0	6.425	0	6.425
	Overført via resultatdisponering	0	0	1.934	0	1.934	0	1.934
	Valutakursregulering	0	0	154	0	154	0	154
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger		806	-806	0	0	0	0
	Egenkapital 31. december 2023	80	5.402	3.030	0	8.512	0	8.512

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Egenkapitalopgørelse

		Modervirksomhed				
Note	t.DKK	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	80	8.536	-109	0	8.507
	Overført via resultatdisponering	0	-2.280	5.198	0	2.918
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-5.000	0	-5.000
	Egenkapital 1. januar 2023	80	6.256	89	0	6.425
	Overført via resultatdisponering	0	1.934	-2	0	1.932
	Valutakursregulering	0	154	0	0	154
	Egenkapital 31. december 2023	80	8.345	87	0	8.512

Der er ikke sket binding på Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode af det udbytte, der forventes modtaget fra de tilknyttede virksomheder, idet virksomheden anvender samtidighedsprincippet, hvor det forventede udbytte overføres fra nettoopskrivningsreserven til overført resultat under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.DKK	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	1.697	7.408
	Reguleringer	4.534	5.418
	Ændring i driftskapital	-3.411	-3.568
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	2.820	9.258
	Renteindbetalinger og lignende	1	8
	Renteudbetalinger og lignende	-802	-382
	Betalt selskabsskat	-1.406	1.754
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	613	10.638
6	Køb af materielle aktiver	-2.331	-3.551
7	Køb af immaterielle aktiver	-4.511	-3.538
8	Depositum	-287	-123
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-7.129	-7.212
	Forskydning i finansiering	590	683
	Udbetalt udbytte	0	-5.000
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	590	-4.317
	Årets pengestrøm		
18	Likvider, primo	9.999	13.421
18	Likvider, ultimo	4.073	13.421

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JU Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.DKK).

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JU Holding ApS og de tilknyttede virksomheder, hvori JU Holding ApS har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttet virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder og kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

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

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede nettoinvestering i den tilknyttede virksomhed, indregnes direkte i reserven for valutaomregning under egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af nettoinvesteringer i udenlandske tilknyttede virksomheder direkte i reserven for valutaomregning under egenkapitalen.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner efter den relative dagsværdimetode. De separate salgstransaktioner indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer og tjenesteydelser er opfyldt.

En kontrakt opdeles på enkelttransaktioner, når dagsværdien af de enkelte salgstransaktioner kan opgøres pålideligt, og salgstransaktionerne hver især har selvstændig værdi for køber. Salgstransaktioner vurderes at have selvstændig værdi for køber, når transaktionen er individuelt identificerbar og normalt sælges enkeltvis.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Indtægter fra levering af tjenesteydelser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres. Nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter, forsikringserstatninger, offentlige tilskud, lønrefusioner, fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver m.v. Erstatninger og tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at de modtages, og at betingelserne er opfyldt.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede, associerede virksomheder og kapitalinteresser, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er 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.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Der afskrives over den estimerede økonomiske levetid uden fastsættelse af en restværdi.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv og som påløber i fremstillingsperioden.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualposter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Kostprisen værdiruleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om, at der foretages nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Nettoposkrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem netto-salgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af afhændende nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Indestående på virksomhedens skattekonto er klassificeret under "Andre tilgodehavender".

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostprisen, der bl.a. består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger efter skat, der er aktiveret som immaterielle anlægsaktiver. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for de tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne, i takt med de tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne avancer, som vedrører efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, rente ind- og udbetalinger vedrørende driften og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet. Endvidere klassificeres modtagne udbytteindtægter som driftsaktivitet.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Transaktioner uden likviditetseffekt

Transaktioner uden likviditetseffekt, som fx indgåelse af finansielle leasingaftaler, indgår ikke i pengestrømsopgørelsen. Væsentlige transaktioner uden likviditetseffekt oplyses i noterne.

Likvider

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

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

2 Personaleomkostninger og incitamentsprogrammer

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Gager og lønninger	50.636	44.477	0	0
Pensioner	2.302	1.483	0	0
Andre personaleomkostninger	2.815	1.592	0	0
	<u>55.753</u>	<u>40.476</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>116</u>	<u>91</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har i regnskabsåret ikke udbetalt vederlag til ledelsen.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

3 Finansielle indtægter

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Kursgevinster på værdipapirer	1.788	7	0	0
Øvrige renteindtægter	608	1	5	0
	<u>2.396</u>	<u>8</u>	<u>4</u>	<u>0</u>

4 Finansielle omkostninger

Kurstab på værdipapirer	0	551	0	0
Valutakursreguleringer	394	2	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	396	403	0	0
	<u>790</u>	<u>956</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.332	1.333	-2	-1
Årets regulering af udskudt skat	37	732	0	0
	<u>1.369</u>	<u>2.065</u>	<u>-2</u>	<u>-1</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2023	0	0
Tilgang	3.391	1.120
Kostpris 31. december 2023	10.460	1.120
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	10.460	0
Afskrivninger	2.356	52
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	3.533	52
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	6.927	1.068
Afskrives over	3 år	5 år

Den bogførte værdi er relateret til udvikling af nye digitale kursusprodukter. Salget af de nye produkter igangsættes løbende, og forventes at bidrage positivt til selskabets fremtidige vækst i aktiviteten og indtjeningen. Nye produkter forventes i 2024 at bidrage i intervallet 3-5 mio. kr. i omsætning for 2024.

På baggrund af de fremtidige forventninger til selskabets nye produkter, er det ledelsens vurdering, at der ikke forekommer et nedskrivningsbehov på de aktiverede udviklingsprojekter. Værdiansættelsen af projekterne vil være afhængig af, hvorvidt business casen kan realiseres som forventet.

7 Materielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2023	0	0	0
Tilgang	1.031	1.300	2.331
Afgang	-1.208	0	0
Kostpris 31. december 2023	6.793	3.079	11.080
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	6.793	3.079	9.872
Afskrivninger	936	402	1.338
Afgang	-262	0	-262
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	3.690	1.557	5.247
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	3.104	1.522	4.626
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	628	0	628
Afskrives over	5 år	5 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern	
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2023	0	0
Tilgang	287	287
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2023	2.031	2.031
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	0	0
Afskrivninger	0	0
Afgang	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.031	2.031

t.DKK	Modervirksomhed	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2023	80	80
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2023	80	80
Værdireguleringer 1. januar 2023	80	80
Modtaget udbytte	0	0
Årets resultat	1.934	1.934
Årets værdireguleringer	154	154
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	8.425	8.425
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	8.425	8.425

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.DKK	Egenkapital t.DKK
JUC Service ApS, Danmark	100%	1.934	8.425

Alle tilknyttede virksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

9 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.DKK	<u>Værdipapirer</u>
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	7.538
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	1.788
Dagsværdiniveau	1

t.DKK	<u>Koncern</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
10 Langfristede gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser fordeles således:		
Anden gæld		
> 5 år		
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.757</u>	<u>1.726</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår, når kursisterne deltager på det pågældende arrangement.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 28,1 mio. kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende periode på 1-85 måneder.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2014 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

13 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut givet sikkerhed i form af virksomhedspant til en værdi af 2.500 t.kr.

Modervirksomhed

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

Koncern- og årsregnskab 1. januar –31. december

Noter

14 Nærtstående parter

JU Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

- JUC Service ApS
- JUC Deutschland GmbH
- JUC Norge A/S
- JUC NL B.V.
- JUC BE B.V.
- JUC Service AB

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ingen transaktioner været med kapitalejerne.

		Koncern	
t.DKK		2023	2022
15	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0
	Overført resultat	1.934	7.408
		<u>1.934</u>	<u>7.408</u>
16	Ændring i driftskapital		
	Ændring i tilgodehavender	-1.145	834
	Ændring i leverandører og anden gæld	4.237	-4.402
	Ændring i kapitalinteresser	-6.503	0
		<u>-3.411</u>	<u>-3.568</u>
	t.DKK		
17	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	3.731	1.674
	Finansielle poster	-1.605	948
	Skat af årets resultat	1.489	2.065
	Øvrige reguleringer	803	731
		<u>4.418</u>	<u>5.418</u>
	t.DKK		
18	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	4.073	9.999
	Værdipapirer medtaget som likvider	7.538	2.531
		<u>11.611</u>	<u>12.530</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Fogtmann

CEO

På vegne af: JUC

Serienummer: 2a382281-e33e-4da8-ba4a-04591afb9236

IP: 90.118.xxx.xxx

2024-05-17 06:54:32 UTC



Søren Smedegaard Hvid

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 679f8e4e-cbe2-40c1-8b8a-b3f72863eea1

IP: 2.131.xxx.xxx

2024-05-17 06:58:28 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**