



Gloria Finis Holding ApS

Langelinie 176
5230 Odense M
CVR-nr. 35522581

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.03.2023

Henrik Danevig-Anker
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gloria Finis Holding ApS

Langelinie 176

5230 Odense M

CVR-nr.: 35522581

Stiftelsesdato: 28.10.2013

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Henrik Danevig-Anker, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Gloria Finis Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense M, den 03.03.2023

Direktion

Henrik Danevig-Anker

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gloria Finis Holding ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 03.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29393

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	100.184	82.938	76.035	51.324	144
Driftsresultat	14.699	15.675	13.670	8.398	68
Resultat af finansielle poster	(2.003)	(1.247)	(950)	(867)	(38)
Årets resultat	8.767	10.093	8.371	26.231	2.997
Årets resultat ekskl. minoriteter	2.554	4.473	3.131	23.010	2.997
Balancesum	155.417	210.189	155.626	173.066	9.321
Investeringer i materielle aktiver	5.272	10.937	1.323	34.052	2.972
Egenkapital	51.178	46.429	48.192	43.877	7.123
Egenkapital ekskl. minoriteter	38.267	35.771	33.154	30.079	7.123
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	140	114	105	104	0
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	6,90	12,98	9,90	123,70	53,04
Soliditetsgrad (%)	24,62	17,02	21,30	17,38	76,42

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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Gloria Finis Holding ApS er moderselskab i Gibotech-koncernen, som omfatter selskaberne:

- Gloria Finis Holding ApS
- Fællesholding Fyn ApS
- Gibotech A/S
- Gibo Ejendomme ApS
- Gloria Finis 2C ApS
- Gloria Finis Ejendomme ApS

Koncernens hovedaktivitet består i projektering, opbygning og levering af kundetilpassede avancerede automations- og robotløsninger med tilhørende software til den samlede industri samt import, forhandling og servicering af specialmaskiner og andet teknisk udstyr med og uden CNC-styring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat på 8.766.961 kr., og pr. 31. december 2022 udgør egenkapitalen 51.177.909 kr. inkl. minoritetsinteresser. Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Koncernens salg og markedsføring foregår under brandet "Gibotech".

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens resultat for 2022 ligger på niveau med de lagte budgetter for 2022, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger, herunder igangværende aktivitetsniveau.

Forventet udvikling

Koncernen forventer i 2023 en fortsat fremgang i koncernens driftsaktiviteter med en positiv resultatudvikling på niveau med indeværende regnskabsår.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Koncernen er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Koncernen følger en bestyrelsesgodkendt finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således at valuta-, rente- og kreditrisici kun opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold.

Videnressourcer

Koncernens ambition om at være på forkant med den teknologiske udvikling i branchen betyder, at koncernen er præget af et dynamisk videnmiljø i hastig forandring, hvor man hele tiden følger de trends, som er i markedet.

Koncernens ledelse er bevidst om, at know-how skal udvikles hos medarbejderne, for det er dem, som skal skabe sammenhængen mellem kundernes ønsker i fremtiden og de muligheder, som er i markedet.

Da medarbejderne er koncernens væsentligste ressource, er koncernens ledelse meget bevidst om, at man løbende skal sikre, at koncernen har et åbent og tillidsfuldt miljø, hvor udveksling af ideer og viden er helt centralt for koncernens fortsatte udvikling.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder miljøbevidst og forsøger løbende at reducere miljøpåvirkningen fra koncernens driftsaktiviteter.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		100.183.624	82.938.458
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		0	1.730.125
Personaleomkostninger	2	(78.983.501)	(62.781.544)
Af- og nedskrivninger	3	(6.500.748)	(6.211.847)
Driftsresultat		14.699.375	15.675.192
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		371.754	0
Andre finansielle indtægter	4	171.570	75.277
Andre finansielle omkostninger	5	(2.175.021)	(1.322.563)
Resultat før skat		13.067.678	14.427.906
Skat af årets resultat	6	(4.300.717)	(4.335.205)
Årets resultat	7	8.766.961	10.092.701

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill		31.751.054	36.764.378
Immaterielle aktiver	8	31.751.054	36.764.378
Grunde og bygninger		29.848.623	26.072.356
Investeringsejendomme		0	27.555.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.759.300	1.988.689
Materielle aktiver	9	31.607.923	55.616.045
Kapitalandele i kapitalinteresser		1.975.234	0
Andre tilgodehavender		1.634.474	293.000
Finansielle aktiver	10	3.609.708	293.000
Anlægsaktiver		66.968.685	92.673.423
Råvarer og hjælpematerialer		7.559.425	6.456.477
Varebeholdninger		7.559.425	6.456.477
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.111.549	81.727.208
Igangværende arbejder for fremmed regning		16.418.064	5.143.081
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		4.253.073	0
Andre tilgodehavender		5.622.117	2.757.352
Tilgodehavende skat		736.000	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		4.546.932	3.805.027
Periodeafgrænsningsposter	11	5.747.580	2.635.152
Tilgodehavender		63.435.315	96.067.820
Likvide beholdninger		17.453.324	14.991.649
Omsætningsaktiver		88.448.064	117.515.946
Aktiver		155.416.749	210.189.369

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	12	80.000	80.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		4.546.932	3.805.027
Overført overskud eller underskud		33.522.295	31.828.292
Forslag til udbytte for regnskabsåret		117.800	57.200
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		38.267.027	35.770.519
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		12.910.882	10.658.029
Egenkapital		51.177.909	46.428.548
Udskudt skat	13	12.143.785	10.774.703
Hensatte forpligtelser		12.143.785	10.774.703
Gæld til realkreditinstitutter		16.324.285	35.990.720
Anden gæld	14	3.498.837	3.437.588
Langfristede gældsforpligtelser	15	19.823.122	39.428.308
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	1.117.823	6.924.933
Bankgæld		10.388.475	12.420.159
Igangværende arbejder for fremmed regning		24.874.484	44.097.747
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.317.358	26.856.766
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.021.260	0
Skyldig skat		0	6.946.084
Anden gæld		14.606.877	16.312.121
Periodeafgrænsningsposter	16	1.945.656	0
Kortfristede gældsforpligtelser		72.271.933	113.557.810
Gældsforpligtelser		92.095.055	152.986.118
Passiver		155.416.749	210.189.369
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stillelse kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	80.000	3.805.027	31.828.292	57.200	35.770.519
Indskudt ved stiftelse	0	0	0	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(57.200)	(57.200)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0
Overført til reserver	0	741.905	(741.905)	0	0
Årets resultat	0	0	2.435.908	117.800	2.553.708
Egenkapital ultimo	80.000	4.546.932	33.522.295	117.800	38.267.027

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.658.029	46.428.548
Indskudt ved stiftelse	39.600	39.600
Udbetalt ordinært udbytte	0	(57.200)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(4.000.000)	(4.000.000)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	6.213.253	8.766.961
Egenkapital ultimo	12.910.882	51.177.909

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		14.699.375	15.675.192
Af- og nedskrivninger		6.500.748	6.211.847
Regulering af investeringsejendomme		0	(1.730.125)
Ændringer i arbejdskapital	17	5.764.558	19.748.130
Øvrige reguleringer		(22.736)	(45.578)
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.941.945	39.859.466
Modtagne finansielle indtægter		171.570	75.277
Betalte finansielle omkostninger		(2.175.021)	(1.322.563)
Refunderet/(betalt) skat		(7.682.084)	(4.155.516)
Pengestrømme vedrørende drift		17.256.410	34.456.664
Køb mv. af materielle aktiver		(5.272.096)	(10.937.094)
Salg af materielle aktiver		24.883.895	139.633
Køb af virksomheder		(1.603.480)	0
Udlån		(1.634.474)	0
Modtagne afdrag		293.000	162.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		39.600	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		16.706.445	(10.635.461)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		33.962.855	23.821.203
Optagelse af lån		0	9.967.000
Afdrag på lån mv.		(27.443.980)	(9.276.880)
Udbetalt udbytte		(4.057.200)	(11.856.500)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(31.501.180)	(11.166.380)
Ændring i likvider		2.461.675	12.654.823
Likvider primo		14.991.649	2.336.826
Likvider ultimo		17.453.324	14.991.649

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	17.453.324	14.991.649
Likvider ultimo	17.453.324	14.991.649

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	71.825.210	56.939.875
Pensioner	5.964.713	4.887.864
Andre omkostninger til social sikring	973.276	732.314
Andre personaleomkostninger	220.302	221.491
	78.983.501	62.781.544
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	140	114

Koncernen har under henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3, undladt at specificere ledelsens vederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	5.013.324	5.013.324
Afskrivninger på materielle aktiver	1.487.424	1.198.523
	6.500.748	6.211.847

4 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra kapitalinteresser	36.307	0
Renteindtægter i øvrigt	109.185	75.277
Øvrige finansielle indtægter	26.078	0
	171.570	75.277

5 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.369.990	1.131.441
Valutakursreguleringer	139.671	0
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	298.681	182.957
Øvrige finansielle omkostninger	366.679	8.165
	2.175.021	1.322.563

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	6.946.084
Ændring af udskudt skat	4.300.717	(2.610.879)
	4.300.717	4.335.205

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	117.800	57.200
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	1.800.000
Overført resultat	2.435.908	2.615.507
Minoritetsinteressers andel af resultatet	6.213.253	5.619.994
	8.766.961	10.092.701

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	50.133.242
Kostpris ultimo	50.133.242
Af- og nedskrivninger primo	(13.368.864)
Årets afskrivninger	(5.013.324)
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.382.188)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	31.751.054

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	28.836.891	14.304.908	4.059.236
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(14.416.272)	(26.000)
Tilgange	4.457.762	111.364	702.970
Afgange	0	0	(129.700)
Kostpris ultimo	33.294.653	0	4.606.506
Af- og nedskrivninger primo	(2.764.535)	0	(2.070.547)
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	0	17.334
Årets afskrivninger	(681.495)	0	(805.929)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	11.936
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.446.030)	0	(2.847.206)
Dagsværdireguleringer primo	0	13.250.092	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	0	(13.250.092)	0
Dagsværdireguleringer ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.848.623	0	1.759.300

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i kapital- interesser kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0	293.000
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.117.995	0
Tilgange	806.086	1.634.474
Afgange	0	(293.000)
Kostpris ultimo	2.924.081	1.634.474
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(1.320.601)	0
Andel af årets resultat	371.754	0
Opskrivninger ultimo	(948.847)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.975.234	1.634.474

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Ejerandel %
Gloria Finis Ejendomme ApS	Odense M	50,00

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af omkostninger, som dækker både indeværende regnskabsår og det kommende, samt forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Ordinære anparter	80.000	1	80.000
	80.000		80.000

13 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	884.701	3.543.916
Tilgodehavender	15.785.966	7.230.787
Forpligtelser	(71.885)	0
Fremførbare skattemæssige underskud	(4.454.997)	0
Udskudt skat i alt	12.143.785	10.774.703

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	10.774.703	13.385.582
Indregnet i resultatopgørelsen	4.300.717	(2.610.879)
Regulering ved salg	(2.931.635)	0
Ultimo	12.143.785	10.774.703

14 Anden gæld (langfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Feriepengeforpligtelser	3.498.837	3.437.588
	3.498.837	3.437.588

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	937.823	1.284.933	16.324.285	12.597.361
Bankgæld	180.000	4.240.000	0	0
Anden gæld	0	1.400.000	3.498.837	0
	1.117.823	6.924.933	19.823.122	12.597.361

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af indtægter, som dækker både indeværende regnskabsår og det kommende regnskabsår.

17 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.102.948)	(1.331.599)
Ændring i tilgodehavender	33.368.505	(41.690.734)
Ændring i leverandørgæld mv.	(26.500.999)	62.770.463
	5.764.558	19.748.130

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.716.799	1.817.177

19 Eventualforpligtelser

Ingen eventualforpligtelser.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 26.200.170 kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter er der stillet kaution, som kan maksimeres til 35.023.394 kr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter er der afgivet virksomhedspant i form af skadesløsbrev på nom. 28.100.000 kr. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, fabriksnye køretøjer, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 35.430.273 kr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter er der stillet selvskyldnerkaution. Kautionen kan maksimeres til 1.250.000 kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter der deponeret anparter nom. 90.000 kr. i selskabet Fællesholding Fyn ApS.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anparter udgør 50.813.688 kr.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Fællesholding Fyn ApS	Odense SØ	ApS	60,00	31.771.056	15.125.983
Gibotech A/S	Odense SØ	A/S	60,00	32.829.574	14.066.592
Gibo Ejendomme ApS	Odense SØ	ApS	60,00	2.484.559	1.127.156
Gloria Finis 2C ApS	Odense M	ApS	1,00	204.505	164.505

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(915.593)	(32.195)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.135.219	5.102.939
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		190.223	0
Andre finansielle indtægter	2	96.500	37.557
Andre finansielle omkostninger	3	(952.641)	(753.530)
Resultat før skat		2.553.708	4.354.771
Skat af årets resultat	4	0	117.936
Årets resultat	5	2.553.708	4.472.707

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.815.733	55.895.766
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		817.237	0
Kapitalandele i kapitalinteresser		987.617	0
Andre tilgodehavender		1.634.474	0
Finansielle aktiver	6	54.255.061	55.895.766
Anlægsaktiver		54.255.061	55.895.766
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.561.313	2.050.624
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		4.253.073	0
Udskudt skat	7	0	117.936
Andre tilgodehavender		8.448	0
Tilgodehavende skat		736.000	0
Tilgodehavender		6.558.834	2.168.560
Omsætningsaktiver		6.558.834	2.168.560
Aktiver		60.813.895	58.064.326

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.184.952	8.923.784
Overført overskud eller underskud		26.884.275	26.709.535
Forslag til udbytte for regnskabsåret		117.800	57.200
Egenkapital		38.267.027	35.770.519
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	180.000	5.640.000
Bankgæld		10.335.777	7.529.597
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.012.341	9.082.636
Anden gæld		18.750	41.574
Kortfristede gældsforpligtelser		22.546.868	22.293.807
Gældsforpligtelser		22.546.868	22.293.807
Passiver		60.813.895	58.064.326
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	8.923.784	26.709.535	57.200	35.770.519
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(57.200)	(57.200)
Årets resultat	0	2.261.168	174.740	117.800	2.553.708
Egenkapital ultimo	80.000	11.184.952	26.884.275	117.800	38.267.027

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.838	37.557
Finansielle indtægter fra kapitalinteresser	36.307	0
Renteindtægter i øvrigt	22.355	0
	96.500	37.557

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	223.875	184.505
Renteomkostninger i øvrigt	414.476	384.808
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	298.681	182.957
Øvrige finansielle omkostninger	15.609	1.260
	952.641	753.530

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	0	(117.936)
	0	(117.936)

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	117.800	57.200
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	1.800.000
Overført resultat	2.435.908	2.615.507
	2.553.708	4.472.707

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i kapital- interesser kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	46.971.982	0	0	0
Overførsler	(2.117.995)	0	2.117.995	0
Tilgange	400	817.237	0	1.634.474
Afgange	(6.353.984)	0	0	0
Kostpris ultimo	38.500.403	817.237	2.117.995	1.634.474
Opskrivninger primo	8.923.784	0	0	0
Overførsler	1.320.601	0	(1.320.601)	0
Afskrivninger på goodwill	(5.013.324)	0	0	0
Andel af årets resultat	9.122.465	0	190.223	0
Udbytte	(6.000.000)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	3.961.804	0	0	0
Opskrivninger ultimo	12.315.330	0	(1.130.378)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.815.733	817.237	987.617	1.634.474

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Gloria Finis Ejendomme ApS	Odense M	ApS	25,00

7 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	0	117.936
Udskudt skat i alt	0	117.936

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	117.936	214.801
Indregnet i resultatopgørelsen	0	117.936
Øvrige reguleringer	(117.936)	(214.801)
Ultimo	0	117.936

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.
Bankgæld	180.000	4.240.000
Anden gæld	0	1.400.000
	180.000	5.640.000

9 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.811	8.280

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret anparter nom. 90.000 kr. i datterselskabet Fællesholding Fyn ApS.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anparter udgør 50.813.688 kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for mellemværende med pengeinstitut i tilknyttede virksomheder i Gibotech-koncernen. Selvskyldnerkautionen kan maksimeres til 1.250.000 kr.

Selskabet har stillet kaution for prioritetsgæld i datterselskabet Gloria Finis Ejendomme ApS. Restgælden udgør 17.632.345 kr. pr. 31. december 2022.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Henrik Danevig-Anker ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra reklassifikation af modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder, der har reduceret balancesummen pr. 31.12.2022 med 29,0 mio. kr. (2021: 7,3 mio. kr.) Reklassifikationen har ikke indvirkning på resultat eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Materielle aktiver

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	25 - 50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille

og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Kapitalandele i kapitalinteresser

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

Kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende kapitalinteresses forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er

positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

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

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.