

JN Nielsen Holding ApS

c/o Werd ApS, Sydvestvej 55, 2600 Glostrup

CVR-nr. 10 15 11 12

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juni 2024.

Jakob Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	12
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for JN Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 4. juni 2024

Direktion

Jakob Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JN Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JN Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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”. Vi er uafhængige af koncernen 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

København, den 4. juni 2024

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Lotte Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne32825

Michael Markussen
Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	JN Nielsen Holding ApS c/o Werd ApS Sydvestvej 55 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 10 15 11 12
	Stiftet: 30. oktober 2003
	Hjemsted: Glostrup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jakob Nielsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	WERD ApS, Glostrup JNTB Invest ApS, Glostrup Sydvestvej 55 ApS, Glostrup

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.279	31.750	80.725	41.839	15.660
Resultat af primær drift	-3.666	5.894	54.672	27.194	1.933
Finansielle poster, netto	4.442	-4.363	2.765	3.711	1.474
Årets resultat	594	705	43.612	23.423	2.493
Balance:					
Balancesum	169.144	197.760	181.442	120.333	87.527
Investeringer i materielle anlægsaktiver	675	16.497	2.377	1.442	0
Egenkapital	68.276	82.835	97.704	54.893	32.690
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	27.556	13.379	17.037	1.580	10.200
Investeringsaktivitet	-8.635	-15.224	-11.598	-794	0
Finansieringsaktivitet	-15.905	9.810	30.304	-3.265	516
Pengestrømme i alt	3.016	7.965	35.743	-2.479	10.716
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	37	37	31	18	14
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	168,7	175,7	221,2	197,5	172,6
Soliditetsgrad	37,8	37,2	43,0	39,7	36,5
Egenkapitalforrentning	0,8	0,8	43,4	42,8	12,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste formål er handel med IT hardware, herunder server storage og netværksprodukter, og dermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at være holdingselskab samt at drive konsulentvirksomhed, investering, handel og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerheder, som har haft indflydelse på indregning og måling i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 534 t.kr. mod 627 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende trods nedgang i resultaterne i de underliggende selskaber.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 22.279 t.kr. mod 31.750 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 594 t.kr. mod 705 t.kr. sidste år.

Koncernens resultat anses ikke tilfredsstillende og skal ses i lyset af et omstillingssår i det underliggende driftsselskab WERD ApS, hvor udfordringerne fra 2022 med mange varer i markedet med prispres til følge fortsatte i første halvår 2023. Først i andet halvår blev der fundet et stabilt leje.

Året har ligeledes bragt ekstra arbejde i koncernen med et skifte i ejerkredsen, hvilke har ført til en oprydning i hele koncernen med af- og nedskrivninger til følge. Øvelsen har gjort at koncernen er klar til at møde fremtiden med en skarp profil.

Skiftet i ejerkredsen har ligeledes betydet, at moderselskabet har konsolideret sig ved at fusionere med datterselskaberne Werd Partner ApS og TAJA Consolidated ApS med tilbagevirkende kraft (pr. 1. januar 2023). Forholdet har ingen betydning på regnskabstallene i moderselskabet eller koncernregnskabet.

Den forventede udvikling

Det forventes at 2024 bliver et år med positiv indtjening og yderligere styrkelse på de indre linjer i forhold til at gå fremtiden i møde stærkest muligt.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernens varekøb og varesalg foretages for en væsentlig andel i udlandet. Koncernen er som konsekvens heraf eksponeret for valutarisici.

Der indgås ikke spekulative valutapositioner i koncernen.

Ledelsesberetning

Renterisici

Koncernen finansierer hovedsageligt den langfristede prioritetsgæld gennem rentetilpasningslån, der refinansieres årligt. Det er ikke en del af koncernens politik at sikre transaktionerne. Koncernen indgår ikke i spekulative transaktioner. Det vurderes, at moderate ændringer i renteniveauet ikke vil have væsentlig indflydelse på koncernens resultat.

Kreditrisici

Koncernens politik for pådragelse af kreditrisici medfører, at kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Koncernen ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde. Dette betyder, at man både vil leve op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor man opererer, og at man vil gennemføre frivillige aktiviteter og indsatser af samfundsansvarlig karakter for at nå sine strategiske mål.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Politik

Koncernen er bevidst om, hvor vigtige engagerede, kompetente og loyale medarbejdere er for koncernen og for resten af koncernen. Derfor er det fortsat koncernens mål at have attraktive arbejdsforhold, hvor der er mulighed for både faglig og personlig udvikling, og hvor der gøres en indsats for at skabe et positivt arbejdsmiljø.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Som samfundsansvarlig virksomhed arbejder koncernen mod alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse, og sikrer overholdelse af internationale standarder. I koncernens samarbejdsaftaler opfordres de selskaber, der indgår i den værdikæde, som koncernen tilhører, til at støtte og respektere anti-korruptionsprincipper.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

JN Nielsen Holding - koncernen er sit samfundsansvar bevidst og arbejder ansvarligt, hvad angår behandling af data. Koncernen har indarbejdet nødvendige arbejdsgange, der skal medvirke til at koncernen overholder dataetiske principper.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
	22.279	31.750	-199	-85
1 Personaleomkostninger	-25.007	-22.560	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-938	-3.296	0	0
Driftsresultat	-3.666	5.894	-199	-85
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-4.265	3.266
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	346	732
Andre finansielle indtægter	8.153	2.482	6.688	236
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3.711	-6.845	-677	-4.252
Resultat før skat	776	1.531	1.893	-103
3 Skat af årets resultat	-182	-826	-1.359	730
4 Årets resultat	594	705	534	627
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i JN Nielsen Holding ApS	534	627		
Minoritetsinteresser	60	78		
	594	705		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	0	5.882	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	5.882	0	0
6	Grunde og bygninger	14.172	14.690	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	655	1.653	0	0
8	Investeringsejendomme	35.625	35.625	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	50.452	51.968	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.437	17.991
10	Deposita	162	162	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	162	162	27.437	17.991
	Anlægsaktiver i alt	50.614	58.012	27.437	17.991
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	41.986	60.449	0	0
	Forudbetalinger for varer	8.422	10.456	0	0
	Varebeholdninger i alt	50.408	70.905	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.475	20.256	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.639	16.575
	Tilgodehavende selskabsskat	1.626	2.243	451	752
	Andre tilgodehavender	553	2.796	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	184	281	0	0
	Tilgodehavender i alt	21.838	25.576	8.090	17.327
	Andre værdipapirer og kapitalandele	36.750	27.235	36.750	27.235
	Værdipapirer i alt	36.750	27.235	36.750	27.235
	Likvide beholdninger	9.534	16.032	6.829	13.706
	Omsætningsaktiver i alt	118.530	139.748	51.669	58.268
	Aktiver i alt	169.144	197.760	79.106	76.259

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125	125	125	125
Overført resultat	63.882	73.517	62.882	73.458
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	1.000	59
Egenkapital før minoritetsinteresser	64.007	73.642	64.007	73.642
Minoritetsinteresser	4.269	9.193	0	0
Egenkapital i alt	68.276	82.835	64.007	73.642
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	787	789	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	787	789	0	0
Gældsforpligtelser				
12 Gæld til realkreditinstitutter	23.856	24.782	0	0
13 Gæld til pengeinstitutter	5.961	9.801	5.961	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	29.817	34.583	5.961	0
Kortfristet del af langfristet gæld	4.267	7.693	3.000	0
Gæld til pengeinstitutter	39.767	47.421	75	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.699	11.261	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.457	0
Anden gæld	12.531	13.178	2.606	2.617
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	70.264	79.553	9.138	2.617
Gældsforpligtelser i alt	100.081	114.136	15.099	2.617
Passiver i alt	169.144	197.760	79.106	76.259

15 Oplysninger om dagsværdi

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	Minoritetsinteresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2022	125	77.890	0	19.689	97.704
Årets overførte overskud eller underskud	0	627	0	78	705
Andel af kapitalreguleringer	0	-5.000	0	0	-5.000
Andel af kapitalreguleringer	0	0	0	-10.574	-10.574
Egenkapital 1. januar 2023	125	73.517	0	9.193	82.835
Årets overførte overskud eller underskud	0	534	0	60	594
Andel af kapitalreguleringer	0	-10.169	0	0	-10.169
Andel af kapitalreguleringer	0	0	0	-4.984	-4.984
	125	63.882	0	4.269	68.276

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2022	125	72.890	5.000	78.015
Udloddet udbytte	0	0	-5.000	-5.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	568	59	627
Egenkapital 1. januar 2023	125	73.458	59	73.642
Udloddet udbytte	0	0	-59	-59
Årets overførte overskud eller underskud	0	-466	1.000	534
Andel af kapitalreguleringer	0	-10.110	0	-10.110
	125	62.882	1.000	64.007

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Årets resultat	594	705
19 Reguleringer	-3.322	8.485
20 Ændring i driftskapital	25.404	11.864
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.676	21.054
Renteindbetalinger og lignende	8.153	2.481
Renteudbetalinger og lignende	-3.711	-6.845
Pengestrøm fra ordinær drift	27.118	16.690
Betalt selskabsskat	438	-3.311
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.556	13.379
Køb af materielle anlægsaktiver	-675	-16.497
Salg af materielle anlægsaktiver	1.253	1.273
Køb af virksomhed	-9.213	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.635	-15.224
Optagelse af langfristet gæld	0	20.565
Afdrag på langfristet gæld	-1.852	-4.573
Betalt udbytte	-59	-15.575
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-13.994	9.393
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.905	9.810
Ændring i likvider	3.016	7.965
Likvider 1. januar 2023	43.267	35.302
Likvider 31. december 2023	46.283	43.267
Likvider		
Likvide beholdninger	9.533	16.032
Værdipapirer	36.750	27.235
Likvider 31. december 2023	46.283	43.267

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	23.087	20.763		
Pensioner	1.601	1.495		
Andre omkostninger til social sikring	319	302		
	25.007	22.560		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	37	37		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.711	6.845	677	4.252
	3.711	6.845	677	4.252
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	182	826	1.355	-730
Andre skatter	0	0	4	0
	182	826	1.359	-730
			Modervirksomhed	
			2023	2022
			t.kr.	t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			1.000	59
Overføres til overført resultat			0	568
Disponeret fra overført resultat			-466	0
Disponeret i alt			534	627

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	t.kr.	t.kr.
5. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	33.327	33.327
Kostpris 31. december 2023	33.327	33.327
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-27.445	-25.484
Årets afskrivninger	0	-1.961
Årets nedskrivninger	-5.882	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-33.327	-27.445
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	5.882
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	20.025	20.025
Kostpris 31. december 2023	20.025	20.025
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-5.335	-4.817
Årets afskrivninger	-518	-518
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-5.853	-5.335
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	14.172	14.690
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	2.729	3.409
Tilgang i årets løb	675	1.872
Afgang i årets løb	-1.768	-2.552
Kostpris 31. december 2023	1.636	2.729
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-1.076	-1.538
Årets afskrivninger	-420	-817
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	515	1.279
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-981	-1.076
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	655	1.653
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	572	1.540

Noter

	Koncern	
	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
8. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2023	31.332	16.707
Tilgang i årets løb	0	14.625
Kostpris 31. december 2023	31.332	31.332
Regulering til dagsværdi 1. januar 2023	4.293	4.293
Regulering til dagsværdi 31. december 2023	4.293	4.293
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	35.625	35.625

Selskabets investeringsejendomme består udelukkende af boligejendomme beliggende i Carlsbergbyen og Vesterbro Kbh.området og måles til dagsværdi ved anvendelse af en afkastbaseret model.

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

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Dette ud fra den betragtning at selskabets ejendomme alle handles på et aktivt Københavnermarked.

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	24.669	24.669
Tilgang i årets løb	30.470	0
Afgang i årets løb	-9.561	0
Kostpris 31. december 2023	45.578	24.669
Opskrivninger 1. januar 2023	6.149	21.357
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-4.265	2.246
Årets tilbageførsler på afgang	-1.318	0
Udbytte	0	-18.475
Andre kapitalbevægelser 1	0	1.020
Opskrivninger 31. december 2023	566	6.148
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-12.826	-12.826
Årets afskrivninger på goodwill	-5.881	0
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-18.707	-12.826
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	27.437	17.991
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
WERD ApS	Glostrup	100 %
JNTB Invest ApS	Glostrup	51 %
Sydvestvej 55 ApS	Glostrup	62,5 %
	Koncern	
	31/12 2023 t.kr.	31/12 2022 t.kr.
10. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	162	162
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2023	162	162
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	162	162

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	t.kr.	t.kr.
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	184	281
	184	281
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	24.798	25.708
Heraf forfalder inden for 1 år	-942	-926
	23.856	24.782
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	20.788	21.197
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	8.961	15.301
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.000	-5.500
	5.961	9.801
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	325	1.267
Heraf forfalder inden for 1 år	-325	-1.267
	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

15. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Investerings- ejendomme t.kr.	Børsnoterede værdipapirer t.kr.
Dagsværdi 31. december 2023	35.625	36.750
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	6.105

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 24.797 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 49.795 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.200 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på t.kr. 14.170.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39.693 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 25.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	50.408
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.475
Materielle anlægsaktiver	84

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 572 t.kr., jævnfør note , er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør 325 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Huslejeforpligtelser	1.441
Andre eventualforpligtelser	99
Eventualforpligtelser i alt	1.540

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 175 t.kr.

17. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders banklån med t.kr. 3.500. Den samlede bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 39.693 t.kr.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

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

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jakob Nielsen, 1801 Frederiksberg, Danmark

Hovedaktionær

Transaktioner

Koncernen har i regnskabsåret haft interne transaktioner vedrørende lønninger, husleje, finansiering og forrentning heraf. Transaktionerne er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	938	3.296
Andre finansielle indtægter	-8.153	-2.482
Øvrige finansielle omkostninger	3.711	6.845
Skat af årets resultat	182	826
	<u>-3.322</u>	<u>8.485</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	20.497	136
Ændring i tilgodehavender	3.121	5.680
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.786	6.048
	<u>25.404</u>	<u>11.864</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JN Nielsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JN Nielsen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JN Nielsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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

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

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

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varme-regnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Leasingkontrakter

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

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

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

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

Investeringsjendomme

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

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet 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 en afkastbaseret model som 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, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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

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

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdireguleringer af investeringsejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

JN Nielsen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealizationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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