



WN Holding A/S

Industrivej 30
6740 Bramming
CVR-nr. 20091177

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.04.2021

Karsten Steen Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

WN Holding A/S

Industrivej 30

6740 Bramming

CVR-nr.: 20091177

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Karsten Steen Jensen, formand

Carl Werner Nielsen

Anna Lise Nielsen

Christina Jessen Nielsen

Dennis Hjorth Juul Nielsen

Direktion

Carl Werner Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for WN Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 21.04.2021

Direktion

Carl Werner Nielsen

Bestyrelse

Karsten Steen Jensen
formand

Carl Werner Nielsen

Anna Lise Nielsen

Christina Jessen Nielsen

Dennis Hjorth Juul Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i WN Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for WN Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

Esbjerg, den 21.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	1.627	28.088	24.893	22.681	20.489
Driftsresultat	591	4.610	3.802	3.237	2.497
Resultat af finansielle poster	535	(212)	(1.025)	(942)	(1.125)
Årets resultat	5.591	3.394	2.124	1.748	1.036
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.326	2.293	1.285	1.120	583
Balancesum	78.039	63.226	63.768	58.848	56.716
Investeringer i materielle aktiver	1.532	1.563	2.278	294	1.486
Egenkapital	26.907	22.953	21.218	19.701	17.995
Egenkapital ekskl. minoriteter	21.967	19.578	18.244	17.099	16.022
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	16,01	12,13	7,27	6,76	3,70
Soliditetsgrad (%)	28,15	30,97	28,61	29,06	28,25

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter aktiebesiddelse samt udlejning af ejendom.

Koncernens aktivitet omfatter via datterselskabet Bramming Byggelager A/S handel med bygningsartikler og drift af byggemarked. Aktiviteten heraf er frasolgt pr. 1. januar 2021.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har afhændet majoriteten af sine aktier i datterselskabet med virkning fra 1. januar 2021. Resultat, aktiver og forpligtelser vedrørende den ophørende aktivitet præsenteres særskilt i resultatopgørelsen og balancen. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2020 realiseret et overskud på 5.591 t.kr. mod et overskud i 2019 på 3.394 t.kr., mens moderselskabet har realiseret et resultat på 3.326 t.kr. mod 2.293 t.kr. i 2019, hvoraf 2.587 t.kr. vedrører resultat fra tilknyttet virksomhed.

Ledelsen vurderer resultatet som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen har opnået et bedre resultat for året end det forventede, hvilket primært kan henføres til forbedret indtjening i datterselskabet samt gunstig udvikling på værdipapirer.

Forventet udvikling

Selskabets resultat for det kommende år, forventes at være et overskud i niveauet 2-3 mio. kr.

Aktiviteten for koncernen i det kommende regnskabsår forventes at falde som følge af det delvise salg af datterselskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er pr. 1. januar 2021 solgt majoriteten af aktierne i datterselskabet.

Spredningen af COVID-19 kan potentielt have negativ indvirkning på selskabets aktiviteter og økonomiske forhold. År til dato har situationen ikke haft væsentlig effekt på disse. Det vurderes ikke at være muligt, at forudse situationens udvikling samt effekten heraf for de kommende måneder. Det er på baggrund heraf vurderet, at det forventeligt ikke vil have væsentlig indflydelse på regnskabsåret 2021.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.627.076	28.088.493
Personaleomkostninger	2	(50.000)	(21.617.066)
Af- og nedskrivninger	3	(986.438)	(1.861.314)
Driftsresultat		590.638	4.610.113
Andre finansielle indtægter	4	1.407.999	784.660
Nedskrivning af finansielle aktiver		(650.000)	0
Andre finansielle omkostninger		(223.464)	(996.457)
Resultat før skat		1.125.173	4.398.316
Skat af årets resultat	5	(386.106)	(1.004.570)
Resultat af fortsættende aktiviteter		739.067	3.393.746
Resultat af ophørte aktiviteter	6	4.851.588	0
Årets resultat	7	5.590.655	3.393.746

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		9.212.534	9.177.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	3.799.434
Materielle aktiver	8	9.212.534	12.977.156
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.000.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	260.000
Deposita		0	120.000
Andre tilgodehavender		0	92.331
Finansielle aktiver	9	3.000.000	472.331
Anlægsaktiver		12.212.534	13.449.487
Fremstillede varer og handelsvarer		0	27.047.733
Varebeholdninger		0	27.047.733
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	15.861.514
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.652.858	0
Udskudt skat	10	28.000	41.000
Andre tilgodehavender		0	4.321.003
Tilgodehavende skat		750.629	0
Tilgodehavender		8.431.487	20.223.517
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.301.404	2.445.780
Værdipapirer og kapitalandele		2.301.404	2.445.780
Likvide beholdninger		0	59.727
Omsætningsaktiver		10.732.891	49.776.757
Aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter	6	55.093.097	0
Aktiver		78.038.522	63.226.244

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		63.452	0
Overført overskud eller underskud		20.404.022	18.077.603
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		21.967.474	19.577.603
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		4.939.134	3.374.948
Egenkapital		26.906.608	22.952.551
Gæld til realkreditinstitutter		4.450.418	5.347.656
Leasingforpligtelser		0	2.233.791
Deposita		255.000	0
Anden gæld		0	1.187.959
Langfristede gældsforpligtelser	11	4.705.418	8.769.406
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	918.852	1.951.482
Bankgæld		181.870	14.957.230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	8.951.312
Skyldig skat		0	277.467
Anden gæld		816.074	5.366.796
Kortfristede gældsforpligtelser		1.916.796	31.504.287
Gældsforpligtelser		6.622.214	40.273.693
Forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter	6	44.509.700	0
Passiver		78.038.522	63.226.244
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.
Egenkapital primo	500.000	0	18.077.603	1.000.000	19.577.603
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Værdireguleringer	0	81.349	0	0	81.349
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(17.897)	0	0	(17.897)
Årets resultat	0	0	2.326.419	1.000.000	3.326.419
Egenkapital ultimo	500.000	63.452	20.404.022	1.000.000	21.967.474

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.374.948	22.952.551
Udbetalt ordinært udbytte	(700.050)	(1.700.050)
Værdireguleringer	0	81.349
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(17.897)
Årets resultat	2.264.236	5.590.655
Egenkapital ultimo	4.939.134	26.906.608

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		590.638	4.610.113
Af- og nedskrivninger		986.438	1.861.314
Ændringer i arbejdskapital	12	89.301	1.318.506
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.666.377	7.789.933
Modtagne finansielle indtægter		468.013	188.044
Betalte finansielle omkostninger		(223.464)	(999.401)
Refunderet/(betalt) skat		(777.846)	(1.037.935)
Pengestrømme vedrørende drift		1.133.080	5.940.641
Køb mv. af materielle aktiver		(1.021.250)	(1.563.000)
Salg af materielle aktiver		0	68.000
Køb af finansielle aktiver		(650.000)	(27.000)
Modtagne afdrag		293.153	694.032
Køb/salg af værdipapirer		1.208.749	(171.066)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(169.348)	(999.034)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		963.732	4.941.607
Afdrag på lån mv.		(893.935)	(1.487.652)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	953.738
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(1.000.000)
Pengestrømme vedrørende afhændede aktiviteter		7.822.918	0
Likvider primo, vedrørende afhændede aktiviteter		14.802.276	0
Likvider ultimo, vedrørende afhændede aktiviteter		(6.979.358)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		13.751.901	(1.533.914)

Ændring i likvider	14.715.633	3.407.693
Likvider primo	(14.897.503)	(18.305.196)
Likvider ultimo	(181.870)	(14.897.503)
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	0	59.727
Kortfristet gæld til banker	(181.870)	(14.957.230)
Likvider ultimo	(181.870)	(14.897.503)

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Spredningen af COVID-19 kan potentielt have negativ indvirkning på koncernens aktiviteter og økonomiske forhold. År til dato har situationen ikke haft væsentlig effekt på disse. Det vurderes ikke at være muligt, at forudse situationens udvikling samt effekten heraf for de kommende måneder. Det er på baggrund heraf vurderet, at det forventeligt ikke vil have væsentlig indflydelse på regnskabsåret 2021.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	50.000	19.443.380
Pensioner	0	1.482.188
Andre omkostninger til social sikring	0	427.472
Andre personaleomkostninger	0	264.026
	50.000	21.617.066
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	50

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.165.805	1.191.798
	2.165.805	1.191.798

Personaleomkostninger for 2020 indgår i posten "Ophørte aktiviteter" jf. note 6

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	986.438	1.929.314
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(68.000)
	986.438	1.861.314

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	442.180	0
Renteindtægter i øvrigt	0	148.926
Dagsværdireguleringer	939.986	596.616
Øvrige finansielle indtægter	25.833	39.118
	1.407.999	784.660

5 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	437.157	1.032.570
Ændring af udskudt skat	(46.000)	(28.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(5.051)	0
	386.106	1.004.570

6 Ophørte aktiviteter

	2020
	kr.
Bruttofortjeneste/-tab	32.935.699
Personaleomkostninger	(24.797.606)
Af- og nedskrivninger	(1.033.804)
Andre finansielle indtægter	50.239
Andre finansielle omkostninger	(862.194)
Resultat før skat af ophørte aktiviteter	6.292.334
Skat af resultat af ophørte aktiviteter	(1.440.746)
Resultat efter skat af ophørte aktiviteter	4.851.588
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.216.609
Andre værdipapirer og kapitalandele	297.000
Deposita	375.000
Fremstillede varer og handelsvarer	27.413.072
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.188.230
Udskudt skat	86.000
Andre tilgodehavender	5.467.366
Likvide beholdninger	49.820
Aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter	55.093.097
Langfristede gældsforpligtelser	6.412.525
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	1.044.856
Anden gæld	8.241.863
Bankgæld	7.029.178
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.660.674
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.652.858
Skyldige sambeskatningsbidrag	1.467.746
Forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter	44.509.700
Pengestrømme vedrørende drift	11.143.908
Pengestrømme vedrørende investeringer	(487.979)
Pengestrømme vedrørende finansiering	(2.833.011)
Pengestrømme tilknyttet ophørte aktiviteter	7.822.918

7 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	2.326.419	1.292.759
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.264.236	1.100.987
	5.590.655	3.393.746

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	23.768.931	10.171.450
Tilgange	1.021.250	510.979
Afgange	0	(10.682.429)
Kostpris ultimo	24.790.181	0
Af- og nedskrivninger primo	(14.591.209)	(6.372.016)
Årets afskrivninger	(986.438)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	6.372.016
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.577.647)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.212.534	0

9 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	3.000.000	260.000	92.331
Tilgange	0	650.000	0
Afgange	0	(260.000)	(92.331)
Kostpris ultimo	3.000.000	650.000	0
Årets nedskrivninger	0	(650.000)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(650.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.000.000	0	0

10 Udskudt skat

	2020	2019
	kr.	kr.
Materielle aktiver	34.000	44.000
Tilgodehavender	0	5.000
Forpligtelser	(6.000)	(8.000)
Udskudt skat i alt	28.000	41.000

	2020	2019
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	41.000	13.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(22.000)	28.000
Afgang ved ophørt aktivitet	9.000	0
Ultimo	28.000	41.000

Udskudt skatteaktiv består primært af tidsmæssige forskelle på selskabets aktiver, som forventes at kunne realiseres indenfor en kortere årrække.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	918.852	915.549	4.450.418	1.191.052
Leasingforpligtelser	0	435.933	0	0
Deposita	0	0	255.000	0
Anden gæld	0	600.000	0	0
	918.852	1.951.482	4.705.418	1.191.052

12 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	0	1.102.856
Ændring i tilgodehavender	32.794	(1.157.353)
Ændring i leverandørgæld mv.	56.507	1.373.003
	89.301	1.318.506

13 Finansielle instrumenter

Koncernen har indgået en renteswapaftale til sikring af fremtidige rentebetalinger med afslutningsdato 30.06.20217. I forhold til renteniveauet på balancedagen har aftalen en negativ værdi før skat på 314 t.kr. (2019: 396 t.kr.). Værdien af renteswappen er indregnet under anden kortfristet gæld og kurstabet er indregnet over egenkapitalen, da der er tale om effektiv sikring.

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en årlig forpligtelse på 480 t.kr. Den kan opsiges med 12 måneders varsel.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter tjener ejerpantebreve på nom. 14.411 t.kr. i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut tjener:

- Skadesløsbrev nom. 2.400 t.kr. i Industrivej 30, til en balanceværdi på 7.015 t.kr.
- Ejerpantebrev nom. 2.570 t.kr. i Industrivej 28, til en balanceværdi på 970 t.kr.
- Skadesløsbrev nom. 6.000 t.kr. vedrørende virksomhedspant i tilgodehavende fra salg, til en balanceværdi på 18.188 t.kr.

Koncernen har via kreditinstitut stillet betalingsgaranti på 6.000 t.kr. over for leverandører.

16 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.

17 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Bramming Byggelager A/S	Bramming	A/S	53,3

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.627.076	1.550.989
Personaleomkostninger	2	(50.000)	(50.000)
Af- og nedskrivninger		(986.438)	(986.438)
Driftsresultat		590.638	514.551
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.587.352	1.258.095
Andre finansielle indtægter	3	1.407.999	1.064.611
Nedskrivning af finansielle aktiver		(650.000)	0
Andre finansielle omkostninger		(223.464)	(253.498)
Resultat før skat		3.712.525	2.583.759
Skat af årets resultat	4	(386.106)	(291.000)
Årets resultat	5	3.326.419	2.292.759

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger		9.212.534	9.177.722
Materielle aktiver	6	9.212.534	9.177.722
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.644.263	3.856.861
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.000.000	3.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	0
Andre tilgodehavender		0	92.331
Finansielle aktiver	7	8.644.263	6.949.192
Anlægsaktiver		17.856.797	16.126.914
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.652.858	7.946.011
Udskudt skat	8	28.000	0
Andre tilgodehavender		0	32.794
Tilgodehavende skat		750.629	417.103
Tilgodehavender		8.431.487	8.395.908
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.301.404	2.445.780
Værdipapirer og kapitalandele		2.301.404	2.445.780
Omsætningsaktiver		10.732.891	10.841.688
Aktiver		28.589.688	26.968.602

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		63.452	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.760.412	0
Overført overskud eller underskud		18.643.610	18.077.603
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		21.967.474	19.577.603
Udskudt skat	8	0	18.000
Hensatte forpligtelser		0	18.000
Gæld til realkreditinstitutter		4.450.418	5.347.656
Deposita		255.000	255.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.705.418	5.602.656
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	918.852	915.549
Bankgæld		181.870	95.227
Anden gæld		816.074	759.567
Kortfristede gældsforpligtelser		1.916.796	1.770.343
Gældsforpligtelser		6.622.214	7.372.999
Passiver		28.589.688	26.968.602
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	500.000	0	0	18.077.603	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(1.000.000)
Værdireguleringer	0	81.349	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(17.897)	0	0	0
Årets resultat	0	0	1.760.412	566.007	1.000.000
Egenkapital ultimo	500.000	63.452	1.760.412	18.643.610	1.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	19.577.603
Udbetalt ordinært udbytte	(1.000.000)
Værdireguleringer	81.349
Skat af egenkapitalbevægelser	(17.897)
Årets resultat	3.326.419
Egenkapital ultimo	21.967.474

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Spredningen af COVID-19 kan potentielt have negativ indvirkning på selskabets aktiviteter og økonomiske forhold. År til dato har situationen ikke haft væsentlig effekt på disse. Det vurderes ikke at være muligt, at forudse situationens udvikling samt effekten heraf for de kommende måneder. Det er på baggrund heraf vurderet, at det forventeligt ikke vil have væsentlig indflydelse på regnskabsåret 2020.

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	50.000	50.000
	50.000	50.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	442.180	420.246
Renteindtægter i øvrigt	0	8.631
Dagsværdireguleringer	939.986	596.616
Øvrige finansielle indtægter	25.833	39.118
	1.407.999	1.064.611

4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	437.157	338.000
Ændring af udskudt skat	(46.000)	(47.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(5.051)	0
	386.106	291.000

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	2.326.419	1.292.759
	3.326.419	2.292.759

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.
Kostpris primo	23.768.931
Tilgange	1.021.250
Kostpris ultimo	24.790.181
Af- og nedskrivninger primo	(14.591.209)
Årets afskrivninger	(986.438)
Af- og nedskrivninger ultimo	(15.577.647)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.212.534

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	3.883.851	3.000.000	0	92.331
Tilgange	0	0	650.000	0
Afgange	0	0	0	(92.331)
Kostpris ultimo	3.883.851	3.000.000	650.000	0
Nedskrivninger primo	(26.990)	0	0	0
Andel af årets resultat	2.587.352	0	0	0
Udbytte	(799.950)	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(650.000)	0
Nedskrivninger ultimo	1.760.412	0	(650.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.644.263	3.000.000	0	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	34.000	(10.000)
Forpligtelser	(6.000)	(8.000)
Udskudt skat i alt	28.000	(18.000)

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	(18.000)	(65.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	46.000	47.000
Ultimo	28.000	(18.000)

Udskudt skatteaktiv består primært af tidsmæssige forskelle på selskabets aktiver, som forventes at kunne realiseres indenfor en kortere årrække.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	918.852	915.549	4.450.418	1.191.052
Deposita	0	0	255.000	0
	918.852	915.549	4.705.418	1.191.052

10 Finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswapaftale til sikring af fremtidige rentebetalinger med afslutningsdato 30.06.2027. I forhold til renteniveauet på balancedagen har aftalen en negativ værdi før skat på 314 t.kr. (2019: 396 t.kr.). Værdien af renteswappen er indregnet under anden kortfristet gæld og kurstab er indregnet over egenkapitalen, da der er tale om effektiv sikring.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatte mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31.12.2020 i alt 705 t.kr.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter tjener ejerpantebreve på nom. 14.411 t.kr. i grunde og bygninger. Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut tjener:

- Skadesløsbrev nom. 2.400 t.kr. i Industrivej 30, til en balanceværdi på 7.015 t.kr.
- Ejerpantebrev nom. 2.570 t.kr. i Industrivej 28, til en balanceværdi på 971 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende overfor kreditinstitut for datterselskabet Bramming Byggerlager A/S' gæld til kreditinstitut. Mellemværendet udgør pr. 31.12.2020 i alt 7.029 t.kr. Ejerpantebrev nom. 2.570 t.kr. i Industrivej 28, er endvidere stillet til sikkerhed for datterselskabets gæld til kreditinstitut.

13 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Carl Werner Nielsen ejer alle aktier 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.

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 udøve bestemmende indflydelse.

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.

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af resultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver tilknyttet ophørte aktiviteter. Forpligtelser, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som forpligtelser tilknyttet ophørte aktiviteter.

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen og balancen tilpasses ikke.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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.

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

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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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

Balancen**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:

Bygninger	5-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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 omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.