

Nordica Holding ApS

Søndertoften 4, 9500 Hobro
CVR-nr. 28 66 75 31

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.06.22

Ole Jørgensen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 32

Selskabet

Nordica Holding ApS
Søndertoften 4
9500 Hobro
Hjemsted: Hobro
CVR-nr.: 28 66 75 31
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ole Jørgensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sparekassen Danmark
Spar Nord Bank A/S

Dattervirksomheder

Handelsselskabet Nordica ApS, Mariagerfjord
Jørgensens Total Entreprise ApS, Mariagerfjord
Aalborg Recycling ApS, Aalborg
Ejendomsanpartsselskabet Mineralvej 27, Mariagerfjord
Ejendomsselskabet Industrierne Vester Hassing ApS, Mariagerfjord
Jørgensens Total Entreprise Øst ApS, Mariagerfjord

Associeret virksomhed

H.L. Ejendomme ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Nordica Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 7. juni 2022

Direktionen

Ole Jørgensen

Til kapitalejeren i Nordica Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nordica Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Dronninglund, den 7. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne16817

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020
<i>Resultat</i>		
Bruttoresultat	42.883	25.875
Indeks	166	100
Resultat af primær drift	18.354	4.442
Indeks	413	100
Finansielle poster i alt	-436	-342
Indeks	127	100
Årets resultat	13.941	3.195
Indeks	436	100
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	72.188	67.010
Indeks	108	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.033	17.520
Indeks	126	100
Egenkapital	37.931	23.989
Indeks	158	100
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	35.419	2.964
Investeringer	-14.419	-4.851
Finansiering	-10.404	1.107
Årets pengestrømme	10.596	-780

Nøgletal

	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	45%	10%
<i>Soliditet</i>		
Soliditetsgrad	53%	36%

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i genindvending af jern og metal, at drive nedbrydningsfirma og handelsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 13.941.434 mod DKK 3.195.455 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.930.814.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i det kommende år..

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	Bruttoresultat	42.883.110	25.875.215	-42.801	-23.750
1	Personaleomkostninger	-13.851.336	-12.765.211	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	29.031.774	13.110.004	-42.801	-23.750
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.593.307	-8.657.217	0	0
	Andre driftsomkostninger	-84.255	-10.894	0	0
	Resultat af primær drift	18.354.212	4.441.893	-42.801	-23.750
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.985.017	2.938.940
3	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	39.380	237.415	39.380	237.415
4	Andre finansielle indtægter	6.298	5.208	0	97.962
5	Andre finansielle omkostninger	-481.777	-584.853	-63.464	-44.134
	Resultat før skat	17.918.113	4.099.663	13.918.132	3.206.433
	Skat af årets resultat	-3.976.679	-904.208	23.302	-10.978
	Årets resultat	13.941.434	3.195.455	13.941.434	3.195.455

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.024.397	3.176.355
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500.000	0	3.500.000	0
	Overført resultat	10.441.434	3.195.455	5.417.037	19.100
	I alt	13.941.434	3.195.455	13.941.434	3.195.455

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Udviklingsprojekter under udførelse	250.000	250.000	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	250.000	250.000	0	0
	Grunde og bygninger	16.556.365	15.577.123	0	0
	Indretning af lejede lokaler	519.690	624.586	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.784.707	26.301.447	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	46.860.762	42.503.156	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.114.253	21.129.236
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	479.965	440.585	479.965	440.585
10	Deposita	463.000	155.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	942.965	595.585	35.594.218	21.569.821
	Anlægsaktiver i alt	48.053.727	43.348.741	35.594.218	21.569.821
	Råvarer og hjælpematerialer	0	1.914.030	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.853.879	2.541.281	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.853.879	4.455.311	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	565.178	2.500.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.813.231	13.601.223	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.303.014	3.166.155
	Tilgodehavende selskabsskat	634.620	10.233	4.523.384	424.000
	Andre tilgodehavender	0	490.626	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	524.996	457.741	0	0
	Tilgodehavender i alt	9.538.025	17.059.823	5.826.398	3.590.155
	Likvide beholdninger	12.741.938	2.145.892	3.512.768	0
	Omsætningsaktiver i alt	24.133.842	23.661.026	9.339.166	3.590.155
	Aktiver i alt	72.187.569	67.009.767	44.933.384	25.159.976

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	392.853	409.934	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	24.800.474	19.776.077
	Overført resultat	33.912.961	23.454.446	9.505.340	4.088.303
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500.000	0	3.500.000	0
	Egenkapital i alt	37.930.814	23.989.380	37.930.814	23.989.380
12	Hensættelser til udskudt skat	3.162.692	3.051.475	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.162.692	3.051.475	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	7.169.388	7.644.594	0	0
13	Leasingforpligtelser	4.520.712	7.459.425	0	0
13	Anden gæld	0	414.810	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.690.100	15.518.829	0	0
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.112.235	4.341.340	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27.902	6.373.915	0	1.158.096
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.457.365	1.847.258	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.983.451	9.213.609	35.000	12.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.967.570	0
	Deposita	30.000	30.000	0	0
	Anden gæld	793.010	2.643.961	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.403.963	24.450.083	7.002.570	1.170.596
	Gældsforpligtelser i alt	31.094.063	39.968.912	7.002.570	1.170.596
	Passiver i alt	72.187.569	67.009.767	44.933.384	25.159.976

14 Eventualforpligtelser

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	125.000	409.934	0	23.454.446	0
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-17.081	0	17.081	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	10.441.434	3.500.000
Saldo pr. 31.12.21	125.000	392.853	0	33.912.961	3.500.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	19.776.077	4.088.303	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.024.397	5.417.037	3.500.000
Saldo pr. 31.12.21	125.000	0	24.800.474	9.505.340	3.500.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	13.941.434	3.195.455
17 Reguleringer	14.474.584	8.378.737
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.601.432	1.572.669
Tilgodehavender	7.838.185	-3.838.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.769.842	1.238.471
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.240.844	-6.117.136
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	40.384.633	4.429.510
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	6.298	5.208
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-481.777	-584.853
Betalt selskabsskat	-4.489.848	-885.852
Pengestrømme fra driften	35.419.306	2.964.013
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-495.626	-861.040
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	847.247
Køb af materielle anlægsaktiver	-22.033.287	-17.519.870
Salg af materielle anlægsaktiver	8.109.501	12.683.016
Pengestrømme fra investeringer	-14.419.412	-4.850.647
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-474.917	-478.900
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.792.189
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-5.580.329	-130.904
Afdrag på leasingforpligtelser	-3.933.785	-376.429
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	414.810
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-414.810	-113.695
Pengestrømme fra finansiering	-10.403.841	1.107.071
Årets samlede pengestrømme	10.596.053	-779.563
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.145.890	2.925.453
Likvide beholdninger ved årets slutning	12.741.943	2.145.890
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	12.741.943	2.145.890
I alt	12.741.943	2.145.890

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	11.482.004	10.444.345	0	0
Pensioner	643.705	578.866	0	0
Andre omkostninger til social sikring	319.066	311.080	0	0
Andre personaleomkostninger	1.406.561	1.430.920	0	0
I alt	13.851.336	12.765.211	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	24	24	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	13.985.017	2.938.940
---	---	---	------------	-----------

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	39.380	237.415	39.380	237.415
---	--------	---------	--------	---------

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	97.962
Øvrige finansielle indtægter	6.298	5.208	0	0
I alt	6.298	5.208	0	97.962

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	24.906	0
Renteomkostninger i øvrigt	437.388	514.588	38.558	44.134
Valutakursreguleringer	42.046	70.265	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.343	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	481.777	584.853	38.558	44.134
I alt	481.777	584.853	63.464	44.134

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.024.397	3.176.355
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.500.000	0	3.500.000	0
Overført resultat	10.441.434	3.195.455	5.417.037	19.100
I alt	13.941.434	3.195.455	13.941.434	3.195.455

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	765.795
Tilgang i året	495.626
Kostpris pr. 31.12.21	1.261.421
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-515.795
Nedskrivninger i året	-495.626
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.011.421
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	250.000

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	16.528.673	1.295.005	42.814.947
Tilgang i året	1.265.275	127.625	20.640.387
Afgang i året	0	0	-11.218.209
Kostpris pr. 31.12.21	17.793.948	1.422.630	52.237.125
Opskrivninger pr. 01.01.21	547.455	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	547.455	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.499.006	-670.419	-16.513.500
Afskrivninger i året	-286.032	-232.521	-9.579.128
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	2.878.765
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	761.445
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.785.038	-902.940	-22.452.418
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	16.556.365	519.690	29.784.707
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.21	16.052.706	0	0

9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	0	125.000
Kostpris pr. 31.12.21	0	125.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	315.585
Årets resultat fra kapitalandele	0	39.380
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	354.965
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	479.965

9. Kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	1.668.744	125.000
Kostpris pr. 31.12.21	1.668.744	125.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	19.460.492	315.585
Årets resultat fra kapitalandele	13.985.017	39.380
Opskrivninger pr. 31.12.21	33.445.509	354.965
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	35.114.253	479.965
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Handelsselskabet Nordica ApS, Mariagerfjord		100%
Jørgensens Total Entreprise ApS, Mariagerfjord		100%
Aalborg Recycling ApS, Aalborg		100%
Ejendomsanpartsselskabet Mineralvej 27, Mariagerfjord		100%
Ejendomsselskabet Industrihallerne Vester Hassing ApS, Mariagerfjord		100%
Jørgensens Total Entreprise Øst ApS, Mariagerfjord		100%
Associerede virksomheder:		
H.L. Ejendomme ApS, Aalborg		50%

Dattervirksomhederne har alle aflagt årsrapport for 2021 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	155.000
Tilgang i året	308.000
Kostpris pr. 31.12.21	463.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	463.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	565.178	2.500.000	0	0
---	---------	-----------	---	---

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	3.051.475	2.572.012	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	111.217	479.463	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.21	3.162.692	3.051.475	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	486.589	5.324.328	7.655.977	8.130.894
Leasingforpligtelser	3.625.646	0	8.146.358	11.314.465
Anden gæld	0	0	0	414.810
I alt	4.112.235	5.324.328	15.802.335	19.860.169

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4-9 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 12, i alt t.DKK 97.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Associerede virksomheders gæld til Nykredit Realkredit A/S udgør på balancedagen t.DKK 930

Koncernen har stillet kaution for Nordic Recycling ApS' gæld til Spar Nord Leasing. Kautionen er elimineret til t.DKK 584.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheder, Ejendomsselskabet Industrihallerne Vester Hassing ApS og Ejendomsanpartsselskabet Mineralvej 27's gæld til Nykredit Realkredit A/S. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 4.009.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Associerede virksomheders gæld til Nykredit Realkredit A/S udgør på balancedagen t.DKK 930.

Andre eventualforpligtelser

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

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.656 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 14.291.

Til sikkerhed for gæld til leasingselskaber t.DKK 8.146 har leasingselskaberne ejendomsretten til materiale anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21 udgør t.DKK 13.038.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.21 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 29.785
- Varebeholdninger t.DKK 1.854
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 7.813

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 308 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancerdagen t.DKK 28. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 4.450.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

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

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-615.756	-1.535.812
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	10.593.307	8.657.217
Andre driftsomkostninger	84.255	10.894
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-39.380	-237.415
Finansielle indtægter	-6.298	-5.208
Finansielle omkostninger	481.777	584.853
Skat af årets resultat	3.976.679	904.208
I alt	14.474.584	8.378.737

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	25-50	4.448.645
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-7	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Indre værdis metode

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Nordica Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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

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

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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