

NRE Denmark A/S

Finsensvej 3

7430 Ikast

CVR-nr. 30488512

Årsrapport 01.01.2019 - 30.04.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.10.2019

Dirigent

Navn: Ole Faartoft

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 30.04.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NRE Denmark A/S
Finsensvej 3
7430 Ikast

CVR-nr.: 30488512
Hjemsted: Ikast-brande
Regnskabsår: 01.01.2019 - 30.04.2019

Bestyrelse

Bo Anders Olesen
Jacob Eiskjær Olesen
Jonas Anders Olesen

Direktion

Jacob Eiskjær Olesen

Bank

Sydbank A/S
Store Torv 12
8000 Aarhus

Advokat

Kromann Reumert
Rådhuspladsen 3
8000 Aarhus C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019 for NRE Denmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 15.10.2019

Direktion

Jacob Eiskjær Olesen

Bestyrelse

Bo Anders Olesen

Jacob Eiskjær Olesen

Jonas Anders Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NRE Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NRE Denmark A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 30.04.2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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, bedviste 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 15.10.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Thorsten Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31431

Ledelsesberetning

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	111.840	505.834	548.411	698.003	382.813
Bruttoresultat	29.944	47.219	19.648	37.351	62.320
Driftsresultat	25.006	19.605	(9.159)	9.841	42.075
Resultat af finansielle poster	(261)	(149)	9.676	17.939	445
Årets resultat	19.140	14.912	1.654	24.997	32.981
Samlede aktiver	298.280	288.568	250.342	252.048	222.887
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	0	188
Egenkapital	84.523	65.383	82.471	93.468	68.470
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	12	25	28	28	19
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	26,8	9,3	3,6	5,4	16,3
Nettomargin (%)	17,1	2,9	0,3	3,6	8,6
Egenkapitalens forrentning (%)	25,5	20,2	1,9	30,9	48,2
Soliditetsgrad (%)	28,3	22,7	32,9	37,1	30,7
Nettoomsætning pr. medarbejder	9.320,0	20.233,4	19.586,1	24.928,7	20.148,1

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Nettoomsætning pr. medarbejder	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. antal fuldtidsmedarbejdere}}$	Virksomhedens produktivitet

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er byggeri/totalentreprise og ejendomsudvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret udgør et overskud før skat på 24,7 mio.kr. (mod 19,5 mio.kr. i 2018) og et overskud efter skat på 19,1 mio.kr. (mod 14,9 mio.kr. i 2018), hvorefter egenkapitalen pr. 30. april 2019 udgør 84,5 mio.kr. Selskabets balance er opgjort til 298,3 mio.kr., og soliditeten udgør 28,3%.

Bruttoresultatet udgør 29,9 mio.kr. svarende til en bruttoavanceprocent på 26,8% (mod 47,2 mio.kr. i 2018 svarende til en bruttoavanceprocent på 9,3%).

Ved overdragelse af selskabets aktiviteter i Hovedstadsområdet til nystiftet søsterselskab er der realiseret en avance, der påvirker periodens resultat positivt i væsentlig grad, hvorfor periodens resultat ikke er et udtryk for selskabets indtjening ved normal drift. Avancen udgør 23,3 mio.kr. På baggrund af dette forhold, samtidig med senere opstart af et større projekt, anses resultatet som have delvist indfriet ledelsens forventninger til regnskabsåret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed forbundet med indregning eller måling ud over, hvad der er normalt for et selskab indenfor entreprenør- og projektudviklingsbranchen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Udover de under udvikling i året nævnte forhold er selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2019 ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Selskabet har opnået ret til gennemførelsen af flere større ejendomsprojekter og indgået aftaler omkring flere større totalentrepriser og forventer derfor at kunne opnå betydelige overskud de kommende år. Samtidig har koncernen et betragteligt antal projekter i pipeline til de kommende år.

Organisationen er tilpasset den aktuelle aktivitet på ledelses- og projektstyringsniveau og står derfor godt rustet til at gennemføre de kommende års projekter og imødekomme de stillede krav og ønsker fra kunder, investorer og interessenter i øvrigt.

For 2019/20 forventer selskabet et resultat før skat i niveauet 20-25 mio.kr.

Særlige risici

Ledelsen forventer, at indtjeningen fra selskabets aktiviteter inden for udvikling og opførelse af ejendomsprojekter bidrager til at opfylde de forventninger og sikre de afdragsforpligtelser, som selskabet har overfor eksterne finansieringskilder.

Selskabets kapitalberedskab vurderes løbende i forhold til indgåede kontrakter og aftaler og vurderes at have det nødvendige niveau til at sikre gennemførelsen heraf.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

For så vidt angår efterlevelse af årsregnskabslovens krav om redegørelse for samfundsansvar og køns-mæssig sammensætning henvises til moderselskabet NRE Group A/S' ledelsesberetning.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	1	111.840.482	505.833.791
Vareforbrug		(81.021.634)	(455.654.298)
Andre eksterne omkostninger		<u>(875.246)</u>	<u>(2.960.414)</u>
Bruttoresultat		29.943.602	47.219.079
Personaleomkostninger	2	<u>(4.938.095)</u>	<u>(27.614.429)</u>
Driftsresultat		25.005.507	19.604.650
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(726.920)	(1.200.010)
Andre finansielle indtægter	3	1.529.485	5.464.157
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.063.645)</u>	<u>(4.413.228)</u>
Resultat før skat		24.744.427	19.455.569
Skat af årets resultat	4	<u>(5.604.533)</u>	<u>(4.543.623)</u>
Årets resultat	5	<u>19.139.894</u>	<u>14.911.946</u>

Balance pr. 30.04.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		235.055.469	196.867.389
Kapitalandele i associerede virksomheder		<u>13.394.078</u>	<u>14.120.998</u>
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>248.449.547</u>	<u>210.988.387</u>
Anlægsaktiver		<u>248.449.547</u>	<u>210.988.387</u>
Råvarer og hjælpematerialer		6.450	6.450
Varer under fremstilling		<u>190.660</u>	<u>2.683.512</u>
Varebeholdninger		<u>197.110</u>	<u>2.689.962</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.855.327	47.961.500
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	20.414.820	16.301.843
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		17.707.672	9.495.070
Andre tilgodehavender		<u>3.364.606</u>	<u>840.028</u>
Tilgodehavender		<u>49.342.425</u>	<u>74.598.441</u>
Likvide beholdninger	8	<u>290.782</u>	<u>290.782</u>
Omsætningsaktiver		<u>49.830.317</u>	<u>77.579.185</u>
Aktiver		<u>298.279.864</u>	<u>288.567.572</u>

Balance pr. 30.04.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		69.023.092	49.883.198
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>15.000.000</u>	<u>15.000.000</u>
Egenkapital		<u>84.523.092</u>	<u>65.383.198</u>
Udskudt skat	10	7.611.000	9.741.000
Andre hensatte forpligtelser	11	<u>2.241.890</u>	<u>3.126.695</u>
Hensatte forpligtelser		<u>9.852.890</u>	<u>12.867.695</u>
Bankgæld		113.988.740	84.388.254
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.987.602	26.530.598
Leverandører af varer og tjenesteydelser		75.141.096	95.105.075
Skyldige sambeskatningsbidrag		8.270.982	536.449
Anden gæld		<u>3.515.462</u>	<u>3.756.303</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>203.903.882</u>	<u>210.316.679</u>
Gældsforpligtelser		<u>203.903.882</u>	<u>210.316.679</u>
Passiver		<u>298.279.864</u>	<u>288.567.572</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	49.883.198	15.000.000	65.383.198
Årets resultat	<u>0</u>	<u>19.139.894</u>	<u>0</u>	<u>19.139.894</u>
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>69.023.092</u>	<u>15.000.000</u>	<u>84.523.092</u>

Selskabet har skyldigt udbytte på 15 mio.kr. vedrørende regnskabsåret 2018. Dette udbytte er vedtaget pr. 23.05.2019, hvorfor det fortsat fremgår af regnskabet for 2019, der aflægges pr. 30.04.2019 som forslag til udbytte primo.

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
1. Nettoomsætning		
Danmark	111.840.482	505.833.791
	111.840.482	505.833.791
	2019	2018
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.629.483	26.679.697
Pensioner	267.683	1.476.214
Andre omkostninger til social sikring	40.929	205.728
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(747.210)
	4.938.095	27.614.429
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	25
	2019	2018
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.519.675	5.463.792
Renteindtægter i øvrigt	9.810	365
	1.529.485	5.464.157
	2019	2018
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	7.734.533	536.448
Ændring af udskudt skat	(2.130.000)	4.008.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(825)
	5.604.533	4.543.623
	2019	2018
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	15.000.000
Overført resultat	19.139.894	(88.054)
	19.139.894	14.911.946

Noter

	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	196.867.389	15.630.000
Tilgange	38.188.080	0
Kostpris ultimo	235.055.469	15.630.000
Nedskrivninger primo	0	(1.509.002)
Andel af årets resultat	0	(12.440)
Regulering interne avancer	0	(714.480)
Nedskrivninger ultimo	0	(2.235.922)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	235.055.469	13.394.078

	Hjemsted	Ejer- andel %	Egenkapital kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Frederiksberg Alle 41 ApS	Ikast	50,0	10.050.000
Havneøen E+G A/S	Vejle	50,0	2.000.000

	2019 kr.	2018 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	260.263.827	375.032.244
Foretagne acontofaktureringer	(242.836.609)	(385.260.999)
Overført til gældsforpligtelser	2.987.602	26.530.598
	20.414.820	16.301.843

8. Likvide beholdninger

I posten "Likvide beholdninger" er indeholdt 290.782 kr., der er rådighedsbegrænset.

9. Virksomhedskapital

Selskabskapitalen består af 500 aktier a nominelt 1 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	2019
	kr.
10. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	9.741.000
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>(2.130.000)</u>
Ultimo	<u>7.611.000</u>

11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til garantireparationer på udførte arbejder samt hensættelse til tab på igangværende arbejder. Hensættelsen forventes anvendt indenfor 1-2 år.

	2019	2018
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>133</u>	<u>149</u>

13. Eventualforpligtelser

På vegne af selskabet har kreditinstitut stillet garantier overfor leverandører og kunder på 53.670 t.kr. pr. 30. april 2019 (2018: 58.670 t.kr.).

Der er afgivet sædvanlige garantier overfor bygherrer vedrørende 5 års gennemgang for færdiggjorte byggerier.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en uopsigelsesperiode på 12-47 mdr. svarende til en huslejeoplystelse på 304 t.kr. pr. 30. april 2019.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JJO Capial 2015 ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet pant i kapitalandele i associerede selskaber for en række mellemværender med kreditinstitutter i associerede selskaber. Den samlede regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene udgøre 13.394 t.kr. pr. 30. april 2019 (2018: 14.121 t.kr.).

Selskabet har afgivet begrænset selvskyldnerkaution for mellemværende med realkreditinstitutter og kreditinstitutter i associeret selskab. Den samlede gæld for hvilken der kautioneres er limiteret til 25.000 t.kr. pr. 30. april 2019 (2018: 41.940 t.kr.).

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bo Anders Olesen, Rørbækvej 1, 7323 Give har bestemmende indflydelse på selskabet.

16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
JJO Capital 2015 ApS, Give.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
NRE Group A/S, Ikast.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med undtagelse af enkelte reklassefikationer.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 undladt at angive honorar til generalforsamlingsvalgt revisor.

Manglende sammenlignelighed

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da sidste år dækker en periode på 12 måneder, mens i år dækker 4 måneder som følge af omlægning af regnskabsåret.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved

Anvendt regnskabspraksis

årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse i årsrapporten.