

BBB Holding ApS

Fabriksvej 9, 8500 Grenaa

CVR-nr. 31 62 80 83

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2021

Dirigent:



.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for BBB Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 29. juni 2021

Direktion:



Brian Basse
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BBB Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BBB Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29. juni 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3070 02 28


Peter U. Faurschou
statsaut. revisor
mne34502


Steffen Melin Henriksen
statsaut. revisor
mne42831



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

BBB Holding ApS
Fabriksvej 9, 8500 Grenaa

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

31 62 80 83
14. august 2008
Norddjurs
1. januar - 31. december

Direktion

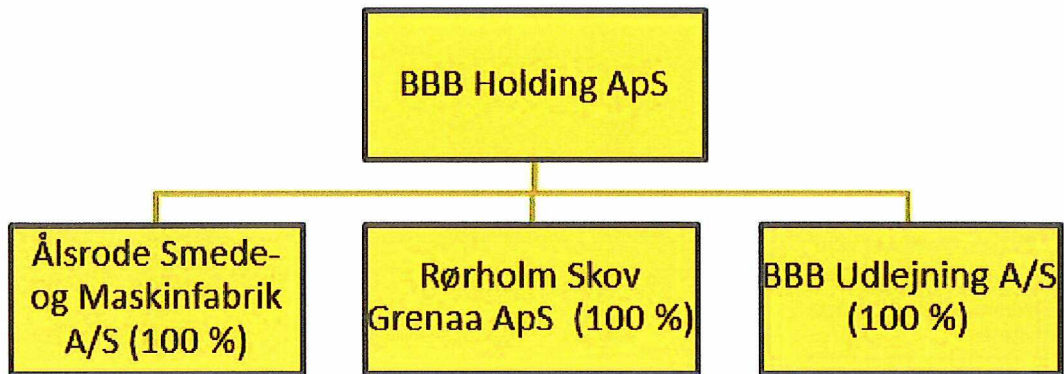
Brian Basse, direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.548	12.769	7.605	18.262	18.648
Resultat af primær drift	5.659	7.991	2.642	13.543	13.315
Finansielle poster	-169	-753	-811	-1.138	-1.337
Årets resultat	4.134	4.967	1.056	9.137	8.869
Balancesum	97.985	97.465	95.705	100.627	99.904
Egenkapital	56.639	52.560	47.647	47.591	39.955
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	9.075	9.127	6.663	12.642	7.175
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-48	-1.364	-12.852	-9.816	-11.618
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-132	-1.836	-12.984	-11.752	-11.621
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-2.754	-1.285	5.744	5.094	146
Pengestrøm i alt	6.273	6.478	-445	7.920	-4.297
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,8 %	8,3 %	3,0 %	13,5 %	14,7 %
Likviditetsgrad	271,9 %	195,3 %	128,3 %	0,0 %	0,0 %
Soliditetsgrad	57,8 %	53,9 %	49,8 %	47,3 %	40,0 %
Egenkapitalforrentning	7,6 %	9,9 %	2,2 %	20,9 %	25,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	65	71	75	84	89

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele, værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktivitet er, på industrielle vilkår, at drive smede- og maskinbearbejdende virksomhed og hermed beslægtede aktiviteter. Kernen i koncernen er en stor og alsidig kundeskare kombineret med en veludviklet kompetence til at løse komplekse specialopgaver.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke usædvanlige forhold omkring målinger i forhold til det, man vil forvente i branchen for smede- og maskinbearbejdende virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 4.134 t.kr. mod et overskud på 4.967 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 56.639 t.kr. Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2019 et resultat i niveauet 3-4 mio. kr. Stigningen i resultatet, i forhold til forventningen, skyldes primært stigende aktivitet.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Videnressourcer

Medarbejderne er vores største aktiv. Det er med deres viden og kunnen, at vi er i stand til at betjene vores kunder. Således er en af vores stærke sider erfarne og kompetente medarbejdere med en stærk faglighed på alle niveauer i organisationen, og vi arbejder for at have en høj arbejdsglæde og et godt miljø.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen skønnes ikke at ville blive udsat for væsentlige risici, som ikke kan forventes ved almindelig drift. Virksomheden opererer primært på hjemmemarkedet, men inden for flere forskellige brancher og er således underlagt de særlige konjunkturforskeligheder, som er gældende for de enkelte brancher. Koncernen er velkonsolideret med en sund kundeportefølje, og som sådan kun i begrænset omfang eksponeret for de særlige konjunkturforskeligheder i branchen samt ændringer i rente- og valutainiveauet.

Koncernen benytter ikke finansielle instrumenter.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har en bevidst positiv holdning til det omgivende miljø og arbejder for at sikre, at virksomheden ikke spilder naturressourcer unødigt, ligesom vi stræber efter at være en god nabo.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af koncernens forhold væsentligt, udover at udbruddet af Corona-krisen påvirker koncernens forventninger til driften for 2021, som omtalt i afsnit om forventet udvikling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et resultat i 2021 på mellem 2-3 mio. kr. Der er dog stor usikkerhed forbundet med denne forventning, som følge af eftervirkningen af Corona-udbruddet, da effekten på ordretilgangen er ukendt. Forventningen er dog bedste skøn på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
	Bruttofortjeneste	9.548.439	12.768.531	0	0
	Distributionsomkostninger	-331.840	-716.265	0	0
14	Administrationsomkostninger	-3.557.177	-4.060.840	-6.630	-8.502
	Resultat af primær drift	5.659.422	7.991.426	-6.630	-8.502
	Andre driftsomkostninger	0	-400.231	0	0
	Resultat før finansielle poster	5.659.422	7.591.195	-6.630	-8.502
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.131.823	4.989.869
	Afskrivninger, koncerngoodwill	-131.835	-316.403	0	0
2	Finansielle indtægter	396.818	174.184	17.395	5.606
3	Finansielle omkostninger	-565.426	-926.825	-7.627	-26.185
	Resultat før skat	5.358.979	6.522.151	4.134.961	4.960.788
4	Skat af årets resultat	-1.224.630	-1.555.186	-612	6.177
	Årets resultat	4.134.349	4.966.965	4.134.349	4.966.965

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	0	131.835	0	0
		0	131.835	0	0
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	47.026.910	48.272.273	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	19.764.290	21.461.285	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.520.793	1.768.376	0	0
		68.311.993	71.501.934	0	0
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	53.662.166	51.030.343
		0	0	53.662.166	51.030.343
	Anlægsaktiver i alt	68.311.993	71.633.769	53.662.166	51.030.343
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	3.205.530	3.417.051	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	82.914	153.433	0	0
		3.288.444	3.570.484	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.469.374	8.053.636	0	0
8	Igangværende arbejder	3.630.356	6.463.186	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	535.650	1.496.399
	Tilgodehavende selskabsskat	793.478	345.486	793.478	345.486
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	7.770	699.200
	Andre tilgodehavender	118.541	270.577	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	182.709	209.665	0	0
		13.194.458	15.342.550	1.336.898	2.541.085
	Likvide beholdninger	13.190.593	6.917.704	2.652.376	34.421
	Omsætningsaktiver i alt	29.673.495	25.830.738	3.989.274	2.575.506
	AKTIVER I ALT	97.985.488	97.464.507	57.651.440	53.605.849

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	12.631.977	12.500.154
	Overført resultat	56.514.105	52.435.056	43.882.128	39.934.902
	Egenkapital i alt	56.639.105	52.560.056	56.639.105	52.560.056
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	3.662.532	2.446.422	0	0
	Andre hensatte forpligtelser	400.000	500.000	0	0
13	Hensatte forpligtelser i alt	4.062.532	2.946.422	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til				
	reakreditinstitutter	14.545.961	16.407.843	0	0
	Gæld til banker	2.400.000	3.200.000	0	0
	Leasingforpligtelser	6.235.531	7.913.549	0	0
	Anden gæld	3.190.696	1.208.491	0	0
		26.372.188	28.729.883	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.845.801	4.187.101	0	0
8	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	119.000	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.894.466	4.113.029	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	192.288	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	801.860	1.028.109
	Anden gæld	4.052.396	4.928.016	18.187	17.684
		10.911.663	13.228.146	1.012.335	1.045.793
	Gældsforpligtelser i alt	37.283.851	41.958.029	1.012.335	1.045.793
	PASSIVER I ALT	97.985.488	97.464.507	57.651.440	53.605.849

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 16 Sikkerhedsstillelser
 17 Nærtstående parter
 18 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern		
		Anpartskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	125.000	52.435.056	52.560.056
	Overført via resultatdisponering	0	4.134.349	4.134.349
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-55.300	-55.300
	Egenkapital 31. december 2020	125.000	56.514.105	56.639.105

Note	kr.	Modervirksomhed			
		Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	125.000	12.500.154	39.934.902	52.560.056
18	Overført via resultatdisponering	0	131.823	4.002.526	4.134.349
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	-55.300	-55.300
	Egenkapital 31. december 2020	125.000	12.631.977	43.882.128	56.639.105

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2020	2019
	Årets resultat	4.134.349	4.966.965
19	Reguleringer	4.762.514	6.286.152
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	8.896.863	11.253.117
20	Ændring i driftskapital	802.940	1.983.555
	Pengestrømme fra primær drift	9.699.803	13.236.672
	Renteindbetalinger m.v.	396.818	174.184
	Renteudbetalinger m.v.	-565.426	-926.825
	Betalt selskabsskat	-456.511	-3.357.000
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.074.684	9.127.031
	Køb af materielle anlægsaktiver	-131.560	-1.835.959
	Salg af materielle anlægsaktiver	84.060	472.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-47.500	-1.363.959
	Udbetalt udbytte	-55.300	-54.000
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	3.200.000
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	0	1.375.000
	Ændring i gæld til banker	0	-4.259.421
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.681.200	-2.755.486
	Regulering, feriefond	1.982.205	1.208.491
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.754.295	-1.285.416
	Årets pengestrøm	6.272.889	6.477.656
	Likvider 1. januar	6.917.704	440.048
21	Likvider 31. december	13.190.593	6.917.704

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BBB Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af udført arbejde og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisarbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger. Salgs- og markedsføringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når virksomheden opnår kontrol med salgs- eller markedsføringsproduktet.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5 år
----------	------

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	10-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år
Bygninger og installationer	10-30 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af interne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i joint ventures ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Igangværende arbejder

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	17.040	4.848
Andre finansielle indtægter	396.818	174.184	355	758
	<u>396.818</u>	<u>174.184</u>	<u>17.395</u>	<u>5.606</u>
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	23.768
Andre finansielle omkostninger	565.426	926.825	7.627	2.417
	<u>565.426</u>	<u>926.825</u>	<u>7.627</u>	<u>26.185</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	8.520	3.320.514	612	-16.577
Årets regulering af udskudt skat	1.216.110	-1.765.328	0	10.400
	<u>1.224.630</u>	<u>1.555.186</u>	<u>612</u>	<u>-6.177</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver				
kr.			Koncern	
			<u>Goodwill</u>	
Kostpris 1. januar 2020			1.582.015	
Kostpris 31. december 2020			1.582.015	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020			1.450.180	
Afskrivninger			131.835	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020			1.582.015	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020			<u>0</u>	
Afskrives over			<u>5 år</u>	

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Virksomhedens investering i dattervirksomheden anses for at være af strategisk betydning for koncernen. Under hensyntagen til koncernens forventede planer for forøgelse af aktiviteter og stigning i indtjening er den økonomiske levetid for goodwill blevet fastsat til 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020	57.042.428	42.814.593	4.509.616	104.366.637
Tilgange	0	0	131.560	131.560
Afgange	0	-170.000	-379.000	-549.000
Kostpris 31. december 2020	57.042.428	42.644.593	4.262.176	103.949.197
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	8.770.155	21.353.308	2.741.240	32.864.703
Afskrivninger	1.245.363	1.669.795	326.243	3.241.401
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-142.800	-326.100	-468.900
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	10.015.518	22.880.303	2.741.383	35.637.204
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	47.026.910	19.764.290	1.520.793	68.311.993
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	10.832.891	0	10.832.891
Afskrives over	30 år	10-15 år	8 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 16.

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Moder-virksomhed Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2020	38.530.190
Tilgange	2.500.000
Kostpris 31. december 2020	41.030.190
Værdireguleringer 1. januar 2020	12.500.153
Modtaget udbytte	-3.999.999
Årets resultat	4.263.658
Afskrivning, koncerngoodwill	-131.836
Værdireguleringer 31. december 2020	12.631.976
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	53.662.166

Forskelsværdierne ved indregning af datterselskaberne udgør i alt 1.263 t.kr., heraf goodwill på 0 t.kr.

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Ålsrode Smede- og Maskinfabrik A/S	Grenaa	100,00 %
Rørholm Skov Grenaa ApS	Grenaa	100,00 %
BBB Udlejning A/S	Grenaa	100,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
8 Igangværende arbejder				
Salgsværdi af udført arbejde	5.241.376	6.983.519	0	0
Acontofaktureringer	-1.730.020	-520.333	0	0
	<u>3.511.356</u>	<u>6.463.186</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder (aktiver)	3.630.356	6.463.186	0	0
Igangværende arbejder (forpligtelser)	-119.000	0	0	0
	<u>3.511.356</u>	<u>6.463.186</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9 Periodeafgrænsningsposter				
Koncern				
Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.				
10 Anpartskapital				
Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 125.000 kr. det seneste år.				
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	2.446.422	4.211.750	0	-10.400
Årets regulering af udskudt skat	1.216.110	-1.765.328	0	10.400
Udskudt skat 31. december	<u>3.662.532</u>	<u>2.446.422</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteforpligtelser	3.662.532	2.446.422	0	0
	<u>3.662.532</u>	<u>2.446.422</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	15.913.724	1.367.763	14.545.961	9.662.077
Gæld til banker	3.200.000	800.000	2.400.000	0
Leasingforpligtelser	7.913.569	1.678.038	6.235.531	266.967
Anden gæld	3.190.696	0	3.190.696	3.190.696
	<u>30.217.989</u>	<u>3.845.801</u>	<u>26.372.188</u>	<u>13.119.740</u>

13 Hensatte forpligtelser

Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 400 t.kr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
14 Personaleomkostninger				
Lønninger	26.901.171	29.941.725	0	0
Pensioner	3.947.736	4.093.484	0	0
Andre omkostninger til social sikring	227.530	318.085	0	0
Andre personaleomkostninger	557.631	682.436	0	0
	<u>31.634.068</u>	<u>35.035.730</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>65</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser på leje af driftsmidler på i alt 52 t.kr. Leje- og leasingforpligtelser løber i en periode på 10 måneder.

Modervirksomhed

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.914 t.kr., har koncernen udstedt realkreditpantebreve på i alt 19.041 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 32.260 t.kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på 8.850 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, har koncernen givet virksomhedspant på 6.000 t.kr. i koncernens tilgodehavender fra salg samt driftsmateriel og inventar.

Koncernens bankforbindelse har over for tredjemand stillet arbejdsgarantier for 1.185 t.kr. Herudover har koncernen sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2020.

17 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med dattervirksomheder er elimineret i koncernregnskabet. Der har ikke været nogen transaktioner med øvrige nærtstående parter ud over udbyttebetaling og løn.

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med helejede datterselskaber er undladt oplyst jf. ÅRL §98c stk. 3. Der har ikke været nogen transaktioner med aktionærene ud over udbyttebetaling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2020	2019
18	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	55.300	54.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	131.823	-20.510.131
	Overført resultat	3.947.226	25.423.096
		<u>4.134.349</u>	<u>4.966.965</u>
		Koncern	
kr.		2020	2019
19	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	3.373.236	3.578.093
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.960	400.232
	Finansielle indtægter	-396.818	-174.184
	Finansielle omkostninger	565.426	926.825
	Skat af årets resultat	1.224.630	1.555.186
		<u>4.762.514</u>	<u>6.286.152</u>
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	282.040	-41.257
	Ændring i tilgodehavender	-236.746	4.080.222
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-2.194.184	27.009
	Ændring i igangværende arbejder	2.951.830	-2.082.419
		<u>802.940</u>	<u>1.983.555</u>
21	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	13.190.593	6.917.704
		<u>13.190.593</u>	<u>6.917.704</u>