

Solbjerggaard ApS

Nørskovvej 179, Astrup, 9800 Hjørring
CVR-nr. 32 36 59 49

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.07.21

Caroline Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 37

Selskabet

Solbjerggaard ApS
Nørskovvej 179, Astrup
9800 Hjørring
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 32 36 59 49
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Caroline Nielsen

Revision

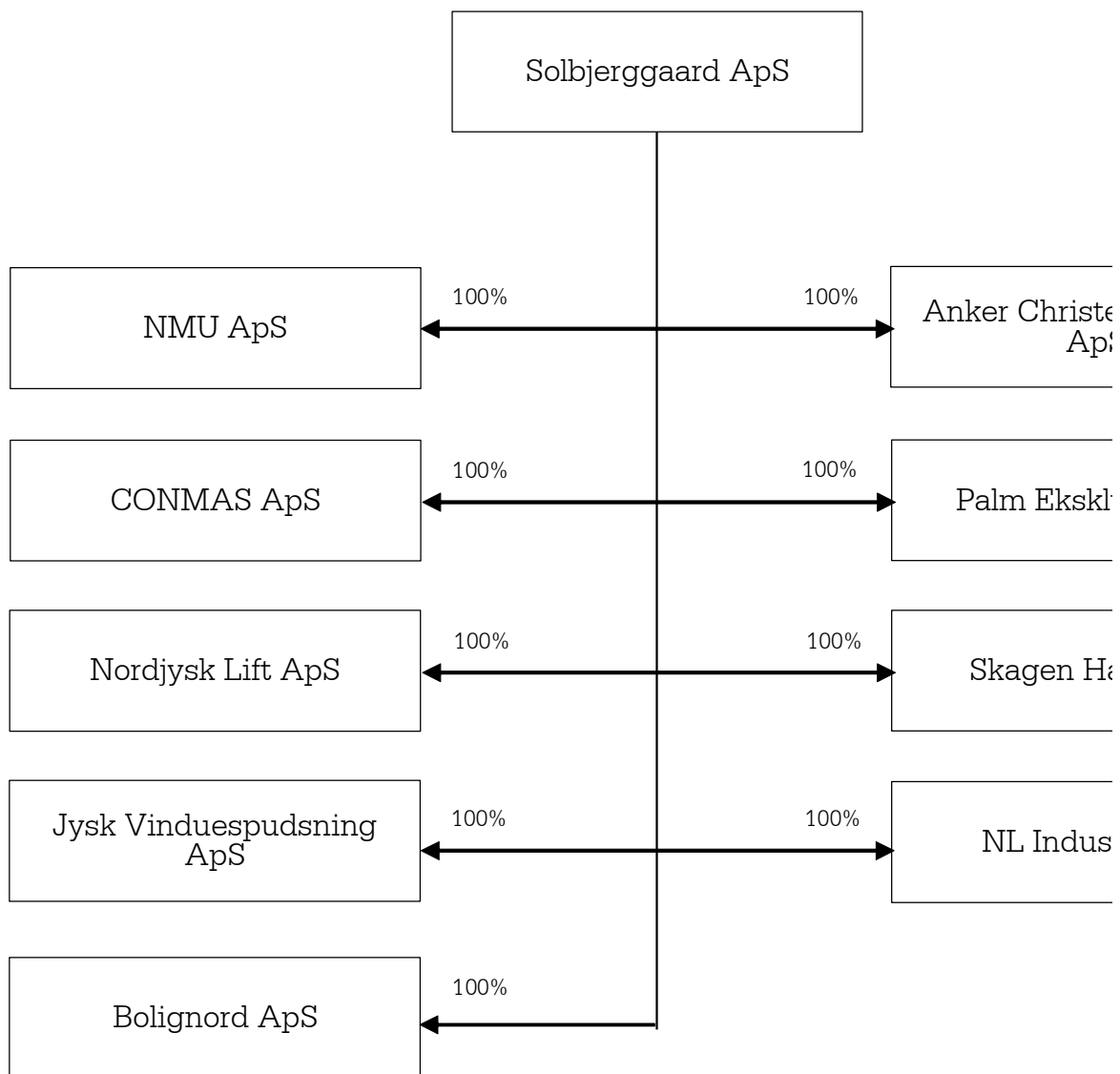
Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel

Dattervirksomheder

Nordjysk Lift ApS, Hjørring
CONMAS ApS, Hjørring
NL Industri ApS, Hjørring
Jysk-Vinduespudsning ApS, Hjørring
NMU ApS, Hjørring
Anker Christensens Eftf. ApS, Hjørring
Palm Eksklusiv ApS, Hjørring
Skagen Have ApS, Hjørring
Bolignord ApS, Hjørring



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Solbjerggaard 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. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 13. juli 2021

Direktionen

Caroline Nielsen

Til kapitalejeren i Solbjerggaard ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Solbjerggaard ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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.

Hjørring, den 13. juli 2021

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	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	27.680	29.805	25.677	23.942	19.791
Finansielle poster i alt	-10.720	-8.843	-8.915	-970	-9.537
Årets resultat	13.082	15.702	11.682	20.354	8.845
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	405.499	334.474	323.530	322.724	280.388
Investeringer i materielle anlægsaktiver	124.878	65.026	76.368	89.518	72.542
Egenkapital	88.021	78.939	63.291	39.092	16.736
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	87.384	69.806	54.369	42.178	43.407
Investeringer	-112.287	-66.215	-57.353	-72.402	-60.198
Finansiering	21.548	-9.642	7.594	33.221	9.997
Årets pengestrømme	-3.355	-6.051	4.610	2.997	-6.794

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i udlejning af materiel.

Koncernens sekundære aktivitet består i besiddelse af ejendomme, ejendomsudvikling, landbrugsdrift samt, vognmandsforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 13.081.783 mod DKK 15.702.185 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 88.020.684.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2020 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Finansielle risici*Renterisici*

Da selskabets finansielle leasingforpligtelser er baseret på variabel rente, vil væsentlige ændringer i renteniveauet have mærkbar effekt på indtjeningen.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	140.794.023	131.645.033	40.352.274	36.691.893
1	Personaleomkostninger	-62.090.947	-54.430.597	-1.684.028	-458.666
	Resultat før af- og nedskrivninger	78.703.076	77.214.436	38.668.246	36.233.227
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-50.436.045	-47.424.122	-30.973.829	-26.775.205
	Andre driftsomkostninger	-587.098	14.948	-115.000	0
	Resultat før finansielle poster	27.679.933	29.805.262	7.579.417	9.458.022
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.524.192	12.714.545
3	Andre finansielle indtægter	564.684	843.178	1.361.154	1.406.401
	Nedskrivning af finansielle aktiver	270.000	-270.000	270.000	-270.000
4	Andre finansielle omkostninger	-11.554.809	-9.416.351	-8.404.935	-6.427.688
	Resultat før skat	16.959.808	20.962.089	13.329.828	16.881.280
	Skat af årets resultat	-3.878.025	-5.259.904	-248.045	-1.179.095
	Årets resultat	13.081.783	15.702.185	13.081.783	15.702.185
5	Resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
AKTIVER					
Note					
	Erhvervede rettigheder	139.401	50.090	139.401	50.090
	Goodwill	38.572	0	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	177.973	50.090	139.401	50.090
	Grunde og bygninger	93.018.951	55.043.995	43.953.494	18.131.459
	Investeringsejendomme	11.660.219	0	0	0
	Indretning af lejede lokaler	7.518.303	5.842.213	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	216.283.246	204.816.518	157.956.830	144.736.313
7	Materielle anlægsaktiver i alt	328.480.719	265.702.726	201.910.324	162.867.772
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	84.956.009	70.496.991
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.089.964	610.600	1.089.964	610.600
9	Deposita	18.186.010	12.320.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	19.275.974	12.930.600	86.045.973	71.107.591
	Anlægsaktiver i alt	347.934.666	278.683.416	288.095.698	234.025.453
	Råvarer og hjælpematerialer	2.489.918	1.858.600	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	23.566.936	25.499.480	3.319.406	3.595.462
	Varebeholdninger i alt	26.056.854	27.358.080	3.319.406	3.595.462
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.410.709	24.531.541	1.378.542	4.231.717
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.334.465	18.738.436
	Tilgodehavende selskabsskat	765.886	0	3.628.031	1.488.161
	Andre tilgodehavender	7.607.082	3.355.045	7.140.329	3.262.449
10	Periodeafgrænsningsposter	1.093.057	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	30.876.734	27.886.586	22.481.367	27.720.763
	Likvide beholdninger	630.881	203.970	7.154	43.680
	Omsætningsaktiver i alt	57.564.469	55.448.636	25.807.927	31.359.905
	Aktiver i alt	405.499.135	334.132.052	313.903.625	265.385.358

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	3.773.375	2.001.577	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	50.374.353	40.219.176
	Overført resultat	80.122.309	72.812.324	33.521.331	34.594.725
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
	Egenkapital i alt	88.020.684	78.938.901	88.020.684	78.938.901
11	Hensættelser til udskudt skat	16.855.139	12.967.761	11.019.569	7.897.493
12	Andre hensatte forpligtelser	2.006.545	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	18.861.684	12.967.761	11.019.569	7.897.493
13	Gæld til realkreditinstitutter	29.058.830	15.491.868	23.048.952	8.821.984
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	34.506.904	19.992.807	26.093.701	18.001.419
13	Leasingforpligtelser	79.586.136	80.219.370	59.300.767	59.646.767
13	Anden gæld	3.145.301	1.004.660	77.264	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	146.297.171	116.708.705	108.520.684	86.470.170
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	58.654.605	62.392.753	39.360.555	35.405.384
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	24.755.334	20.973.669	1.251.981	1.135.647
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.655.686	13.542.991	4.949.766	2.191.338
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	45.944.253	39.853.798
	Deposita	155.375	56.000	8.000	8.000
	Selskabsskat	0	1.398.996	0	0
	Anden gæld	48.098.596	27.152.276	14.828.133	13.484.627
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	152.319.596	125.516.685	106.342.688	92.078.794
	Gældsforpligtelser i alt	298.616.767	242.225.390	214.863.372	178.548.964
	Passiver i alt	405.499.135	334.132.052	313.903.625	265.385.358
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 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	125.000	2.001.577	0	72.812.324	4.000.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	1.771.798	0	-1.771.798	0
Korrigeret saldo pr. 01.01.20	125.000	3.773.375	0	71.040.526	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	9.081.783	4.000.000
Saldo pr. 31.12.20	125.000	3.773.375	0	80.122.309	4.000.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20					
Saldo pr. 01.01.20	125.000	0	40.219.176	34.594.725	4.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	10.155.177	-1.073.394	4.000.000
Saldo pr. 31.12.20	125.000	0	50.374.353	33.521.331	4.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	13.081.783	15.702.185
17 Reguleringer	63.283.453	56.719.856
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.301.226	3.034.256
Tilgodehavender	-3.990.148	8.392.623
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.112.695	-7.235.522
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	19.646.699	5.636.880
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	100.435.708	82.250.278
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	564.684	843.178
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-11.554.809	-9.416.351
Betalt selskabsskat	-2.061.404	-3.871.283
Pengestrømme fra driften	87.384.179	69.805.822
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-153.927	-76.400
Køb af materielle anlægsaktiver	-124.726.723	-65.026.391
Salg af materielle anlægsaktiver	18.459.475	13.045.503
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.866.010	-11.815.000
Køb af virksomhed	0	-2.342.615
Pengestrømme fra investeringer	-112.287.185	-66.214.903
Betalt udbytte	-4.000.000	-54.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	22.548.765	6.094.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-5.949.281	-1.070.706
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	15.393.894	2.185.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-4.278.237	-4.823.054
Indgåelse af leasingforpligtelser	60.787.755	34.797.482
Afdrag på leasingforpligtelser	-65.095.285	-47.775.014
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	2.140.641	1.004.660
Pengestrømme fra finansiering	21.548.252	-9.641.632
Årets samlede pengestrømme	-3.354.754	-6.050.713
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	203.970	2.027.267
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-20.973.669	-16.746.253
Likvide beholdninger ved årets slutning	-24.124.453	-20.769.699
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	630.881	203.970
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-24.755.334	-20.973.669
I alt	-24.124.453	-20.769.699

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	54.866.800	46.573.880	1.183.876	97.106
Pensioner	4.401.407	3.773.149	97.076	10.607
Andre omkostninger til social sikring	1.149.626	1.008.908	13.785	1.136
Andre personaleomkostninger	1.673.114	3.074.660	389.291	349.817
I alt	62.090.947	54.430.597	1.684.028	458.666
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	122	109	3	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.524.192	12.714.545
---	---	---	------------	------------

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.147.238	1.311.050
Renteindtægter i øvrigt	346.007	391.166	4.552	86.588
Øvrige finansielle indtægter	218.677	452.012	209.364	8.763
I alt	564.684	843.178	1.361.154	1.406.401

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.801.436	1.341.854
Renteomkostninger i øvrigt	10.945.735	9.323.897	6.173.005	5.001.049
Øvrige finansielle omkostninger	609.074	92.454	430.494	84.785
I alt	11.554.809	9.416.351	8.404.935	6.427.688

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	10.155.177	12.714.544
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	9.081.783	11.702.185	-1.073.394	-1.012.359
I alt	13.081.783	15.702.185	13.081.783	15.702.185

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	82.260	26.400
Tilgang i året	108.927	45.000
Kostpris pr. 31.12.20	191.187	71.400
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-32.170	-26.400
Afskrivninger i året	-19.616	-6.428
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-51.786	-32.828
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	139.401	38.572
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	82.260	0
Tilgang i året	108.927	0
Kostpris pr. 31.12.20	191.187	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-32.170	0
Afskrivninger i året	-19.616	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-51.786	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	139.401	0

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:					
Kostpris pr. 01.01.20	54.210.556	0	8.219.403	380.986.971	311.505
Tilgang i året	39.247.506	11.787.819	2.781.216	70.910.182	0
Afgang i året	-716.492	0	-92.500	-33.627.421	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	311.505	0	0	0	-311.505
Kostpris pr. 31.12.20	93.053.075	11.787.819	10.908.119	418.269.732	0
Opskrivninger pr. 01.01.20	4.837.661	0	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	4.837.661	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-4.315.727	0	-2.377.191	-176.164.222	0
Afskrivninger i året	-556.058	-127.600	-1.012.625	-47.499.078	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	21.676.814	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-4.871.785	-127.600	-3.389.816	-201.986.486	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	93.018.951	11.660.219	7.518.303	216.283.246	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.20	0	11.660.219	0	0	0

7. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Investerings-ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Modervirksomhed:					
Kostpris pr. 01.01.20	18.184.297	0	515.717	238.133.227	0
Tilgang i året	25.853.826	0	0	48.650.323	0
Afgang i året	0	0	0	-13.958.086	0
Kostpris pr. 31.12.20	44.038.123	0	515.717	272.825.464	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-52.838	0	-515.717	-93.396.914	0
Afskrivninger i året	-31.791	0	0	-29.707.782	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	8.236.062	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-84.629	0	-515.717	-114.868.634	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	43.953.494	0	0	157.956.830	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	0	0	0	123.141.032	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.20	0	933.100
Kostpris pr. 31.12.20	0	933.100
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	35.382	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-35.382	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-52.500
Nedskrivninger i året	0	209.364
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	156.864
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	1.089.964
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.20	30.277.814	933.100
Tilgang i året	1.934.827	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	2.369.015	0
Kostpris pr. 31.12.20	34.581.656	933.100
Opskrivninger pr. 01.01.20	40.219.176	0
Årets resultat fra kapitalandele	12.524.192	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-2.369.015	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	50.374.353	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	0	-52.500
Nedskrivninger i året	0	209.364
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	0	156.864
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	84.956.009	1.089.964

8. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Nordjysk Lift ApS, Hjørring	100%
CONMAS ApS, Hjørring	100%
NL Industri ApS, Hjørring	100%
Jysk-Vinduespudsning ApS, Hjørring	100%
NMU ApS, Hjørring	100%
Anker Christensens Eftf. ApS, Hjørring	100%
Palm Eksklusiv ApS, Hjørring	100%
Skagen Have ApS, Hjørring	100%
Bolignord ApS, Hjørring	100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	12.320.000
Tilgang i året	5.866.010
Kostpris pr. 31.12.20	18.186.010
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	18.186.010

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	1.093.057	0	0	0
-----------------------------	-----------	---	---	---

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	12.922.277	9.179.286	7.852.009	5.824.237
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	491.218	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.932.862	3.297.257	3.167.560	2.073.256
Udskudt skat pr. 31.12.20	16.855.139	12.967.761	11.019.569	7.897.493

12. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser			
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.01.20				2.006.545
Forpligtelser pr. 31.12.20				2.006.545
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.828.071	0	0	0
Kortfristede forpligtelser	178.474	0	0	0
I alt	2.006.545	0	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.383.979	24.317.941	30.442.809	16.559.699
Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.650.000	2.981.882	39.156.904	28.041.247
Leasingforpligtelser	52.620.626	1.105.974	132.206.762	136.514.292
Anden gæld	0	3.068.037	3.145.301	1.004.660
I alt	58.654.605	31.473.834	204.951.776	182.119.898

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	797.777	20.261.448	23.846.729	9.307.368
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.950.000	2.981.882	30.043.701	22.331.419
Leasingforpligtelser	34.612.778	1.105.974	93.913.545	90.236.767
Anden gæld	0	0	77.264	0
I alt	39.360.555	24.349.304	147.881.239	121.875.554

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 7 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 31, i alt t.DKK 214.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for N.L. Ejendomme ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimite- ret. N.L. Ejendomme ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.571.

14. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 40.499.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for N.L. Ejendomme ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. N.L. Ejendomme ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.571.

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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 47.050, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 99.106 (heraf indregnet under varebeholdninger t.DKK 8.304). Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 63.912 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder t.DKK 139
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 42.306
- Varebeholdninger t.DKK 10.999
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 21.862

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 24.324 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 44.094.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 16.300, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 43.953. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 31.296.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter med en hovedstol på t.DKK 19.350 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 139
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 34.816
- Varebeholdninger t.DKK 3.319
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 1.379

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 14.300 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 32.617. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 42.835.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 9.100 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.571. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 34.449.

Selskabet har pantsat kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele er pantsat til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 32.617. Den regnskabsmæssige værdi af af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 56.491.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Britt Nielsen, Nørskovvej 179

Ene ejer

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

	Koncern	
	2020	2019
	DKK	DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-5.983.121	-4.458.240
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	50.436.045	47.424.122
Andre driftsomkostninger	587.098	-14.948
Finansielle indtægter	-564.684	-843.178
Nedskrivning af finansielle aktiver	-270.000	270.000
Finansielle omkostninger	17.505.159	9.416.351
Skat af årets resultat	3.878.025	5.259.904
Øvrige reguleringer	-2.305.069	-334.155
I alt	63.283.453	56.719.856

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 immaterielle og 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, procent
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	7	0
Bygninger	30-50	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

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

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver***Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Øvrige 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 i kostprisen.

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

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

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

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.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. 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 kapitalandelene 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 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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

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.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gæld til kreditinstitutter.

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