

Solbjerggaard ApS

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

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.09.20

Caroline Nielsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14 - 15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 35

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
Nyeland Vest 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 01.01.19 - 31.12.19 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. 31.12.19 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 2. september 2020

Direktionen

Caroline Nielsen

Til kapitalejeren i Solbjerggaard ApS**REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Solbjerggaard ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

OVERTRÆDELSE AF ANDEN LOVGIVNING

Selskabet har afhændet leasede aktiver, og der er først sket indfrielse efter regnskabsårets afslutning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Hjørring, den 2. september 2020

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	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>			
Resultat af primær drift	29.805	25.677	23.942
Finansielle poster i alt	-8.843	-8.915	-970
Årets resultat	15.702	11.682	20.354
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	334.132	323.530	322.724
Investeringer i materielle anlægsaktiver	65.026	76.368	89.518
Egenkapital	78.939	63.291	39.092
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	69.806	54.369	42.178
Investeringer	-66.215	-57.353	-72.402
Finansiering	-9.642	7.594	33.221
Årets pengestrømme	-6.051	4.610	2.997

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i udlejning af materiel.

Koncernens sekundære aktivitet består i besiddelse af byggegrund og opførelse og salg af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 15.702.185 mod DKK 11.681.757 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 78.938.901.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2019 var et positivt resultat før skat. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Særlige risici*Renterisici*

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

Efterfølgende begivenheder

Efter udløbet af regnskabsåret 2019 har en global spredning af Coronavirus påvirket hele verdensøkonomien. Hos virksomhedens kundesegmenter har man pt. ikke oplevet nogen effekt heraf og det er ledelsens opfattelse, at der også i 2020 er grundlag for at skabe et positivt resultat.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet yderligere betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK	
	131.645.033	121.159.742	36.699.793	29.408.905	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-54.430.597	-48.152.076	-458.666	-11.993
	Resultat før af- og nedskrivninger	77.214.436	73.007.666	36.241.127	29.396.912
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-47.424.122	-47.212.181	-26.775.205	-24.924.049
	Andre driftsomkostninger	14.948	-118.035	0	68.800
	Resultat før finansielle poster	29.805.262	25.677.450	9.465.922	4.541.663
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.714.545	13.208.867
2	Andre finansielle indtægter	843.178	214.967	1.406.401	293.721
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-270.000	0	-270.000	0
3	Andre finansielle omkostninger	-9.416.351	-9.129.913	-6.435.588	-5.076.165
	Resultat før skat	20.962.089	16.762.504	16.881.280	12.968.086
	Skat af årets resultat	-5.259.904	-5.080.747	-1.179.095	-1.286.329
	Årets resultat	15.702.185	11.681.757	15.702.185	11.681.757

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	12.714.544	12.848.867
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	54.000	4.000.000	54.000
	Overført resultat	11.702.185	11.627.757	-1.012.359	-1.221.110
	I alt	15.702.185	11.681.757	15.702.185	11.681.757

Note	AKTIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	
	Erhvervede rettigheder	50.090	6.638	50.090	6.638
	Goodwill	0	0	0	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	50.090	6.638	50.090	6.638
	Grunde og bygninger	54.732.490	44.474.363	18.131.459	9.957.261
	Indretning af lejede lokaler	5.842.213	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	204.816.518	208.964.153	144.736.312	130.806.735
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	311.505	0	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	265.702.726	253.438.516	162.867.771	140.763.996
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	70.496.990	57.782.446
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	610.600	880.600	610.600	880.600
8	Deposita	12.320.000	505.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	12.930.600	1.385.600	71.107.590	58.663.046
	Anlægsaktiver i alt	278.683.416	254.830.754	234.025.451	199.433.680
	Råvarer og hjælpematerialer	1.858.600	2.399.200	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	25.499.480	27.993.136	3.595.462	5.491.440
	Varebeholdninger i alt	27.358.080	30.392.336	3.595.462	5.491.440
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.531.541	22.072.791	4.231.717	1.577.030
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	18.738.436	4.681.200
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	1.488.161	359.234
	Andre tilgodehavender	3.355.045	10.699.450	3.262.449	10.669.449
	Periodeafgrænsningsposter	0	3.506.968	0	0
	Tilgodehavender i alt	27.886.586	36.279.209	27.720.763	17.286.913
	Likvide beholdninger	203.970	2.027.267	43.680	1.823.699
	Omsætningsaktiver i alt	55.448.636	68.698.812	31.359.905	24.602.052
	Aktiver i alt	334.132.052	323.529.566	265.385.356	224.035.732

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	2.001.577	2.001.577	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	40.219.176	27.504.632
	Overført resultat	72.812.324	61.110.139	34.594.725	35.607.084
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	54.000	4.000.000	54.000
	Egenkapital i alt	78.938.901	63.290.716	78.938.901	63.290.716
9	Hensættelser til udskudt skat	12.967.761	9.179.286	7.897.493	5.824.237
	Hensatte forpligtelser i alt	12.967.761	9.179.286	7.897.493	5.824.237
10	Gæld til realkreditinstitutter	15.491.868	10.823.457	8.821.984	3.492.300
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.992.807	23.142.687	18.001.419	20.204.785
10	Leasingforpligtelser	80.219.370	104.153.040	59.646.767	61.529.523
10	Anden gæld	1.004.660	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	116.708.705	138.119.184	86.470.170	85.226.608
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	62.392.753	50.566.934	35.405.384	27.195.450
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	20.973.669	16.746.253	1.135.647	1.114.983
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	20.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.542.991	20.778.513	2.191.338	6.151.191
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	39.853.798	26.126.438
	Deposita	56.000	8.000	8.000	8.000
	Selskabsskat	1.398.996	3.277.283	0	0
	Anden gæld	27.152.276	21.543.397	13.484.625	9.098.109
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	125.516.685	112.940.380	92.078.792	69.694.171
	Gældsforpligtelser i alt	242.225.390	251.059.564	178.548.962	154.920.779
	Passiver i alt	334.132.052	323.529.566	265.385.356	224.035.732

- 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 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 01.01.18 - 31.12.18					
Saldo pr. 01.01.18	125.000	2.001.577	0	36.265.571	700.000
Nettoeffekt ved spaltning og virksomhedssalg	0	0	0	13.216.811	0
Korrigeret saldo pr. 01.01.18	125.000	2.001.577	0	49.482.382	700.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-700.000
Forslag til resultatdispo- nering	0	0	0	11.627.757	54.000
Saldo pr. 31.12.18	125.000	2.001.577	0	61.110.139	54.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19					
Saldo pr. 01.01.19	125.000	2.001.577	0	61.110.139	54.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-54.000
Forslag til resultatdispo- nering	0	0	0	11.702.185	4.000.000
Saldo pr. 31.12.19	125.000	2.001.577	0	72.812.324	4.000.000

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18					
Saldo pr. 01.01.18	125.000	0	14.655.765	36.828.194	700.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-700.000
Forslag til resultatdispo- nering	0	0	12.848.867	-1.221.110	54.000
Saldo pr. 31.12.18	125.000	0	27.504.632	35.607.084	54.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19					
Saldo pr. 01.01.19	125.000	0	27.504.632	35.607.084	54.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	-54.000
Forslag til resultatdispo- nering	0	0	12.714.544	-1.012.359	4.000.000
Saldo pr. 31.12.19	125.000	0	40.219.176	34.594.725	4.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat	15.702.185	11.681.757
14 Reguleringer	56.719.856	56.329.387
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	3.034.256	-4.619.274
Tilgodehavender	8.392.623	-15.906.218
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-7.235.522	8.016.614
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	5.636.880	9.979.103
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	82.250.278	65.481.369
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	843.178	214.967
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-9.416.351	-9.129.913
Betalt selskabsskat	-3.871.283	-2.197.651
Pengestrømme fra driften	69.805.822	54.368.772
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-76.400	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-65.026.391	-76.368.113
Salg af materielle anlægsaktiver	13.045.503	15.330.150
Køb af finansielle anlægsaktiver	-11.815.000	-150.000
Køb af virksomhed	-2.342.615	0
Salg af virksomhed	0	3.834.787
Pengestrømme fra investeringer	-66.214.903	-57.353.176
Betalt udbytte	-54.000	-700.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	6.094.000	3.890.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.070.706	-2.560.432
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	2.185.000	5.000.000
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-4.823.054	-8.456.270
Indgåelse af leasingforpligtelser	34.797.482	54.080.575
Afdrag på leasingforpligtelser	-47.775.014	-43.660.315
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	1.004.660	0
Pengestrømme fra finansiering	-9.641.632	7.593.558
Årets samlede pengestrømme	-6.050.713	4.609.154
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.027.267	322.317
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-16.746.253	-19.650.457
Likvide beholdninger ved årets slutning	-20.769.699	-14.718.986
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	203.970	2.027.267
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-20.973.669	-16.746.253
I alt	-20.769.699	-14.718.986

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	46.573.880	41.248.294	97.106	0
Pensioner	3.773.149	3.480.266	10.607	0
Andre omkostninger til social sikring	1.008.908	919.078	1.136	0
Andre personaleomkostninger	3.074.660	2.504.438	349.817	11.993
I alt	54.430.597	48.152.076	458.666	11.993
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	109	97	1	0

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.311.050	289.171
Renteindtægter i øvrigt	391.166	214.967	86.588	4.550
Øvrige finansielle indtægter	452.012	0	8.763	0
I alt	843.178	214.967	1.406.401	293.721

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.341.854	555.649
Renteomkostninger i øvrigt	9.323.897	9.003.873	5.008.949	4.398.856
Øvrige finansielle omkostninger	92.454	126.040	84.785	121.660
I alt	9.416.351	9.129.913	6.435.588	5.076.165

4. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	12.714.544	12.848.867
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	54.000	4.000.000	54.000
Overført resultat	11.702.185	11.627.757	-1.012.359	-1.221.110
I alt	15.702.185	11.681.757	15.702.185	11.681.757

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	32.260	400.000
Tilgang i året	50.000	26.400
Afgang i året	0	-400.000
Kostpris pr. 31.12.19	82.260	26.400
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-25.622	-400.000
Afskrivninger i året	-6.548	-26.400
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	400.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-32.170	-26.400
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	50.090	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	32.260	0
Tilgang i året	50.000	0
Kostpris pr. 31.12.19	82.260	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-25.622	0
Afskrivninger i året	-6.548	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-32.170	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	50.090	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.19	46.996.546	515.717	350.492.570	0
Tilgang i året	9.799.654	5.118.043	49.797.189	311.505
Afgang i året	0	0	-19.309.019	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-2.585.644	2.585.644	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	54.210.556	8.219.404	380.980.740	311.505
Opskrivninger pr. 01.01.19	2.566.125	0	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	2.271.536	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	4.837.661	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-5.088.308	-515.717	-141.528.417	0
Afskrivninger i året	-521.340	-567.553	-45.273.011	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	10.637.206	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.293.921	-1.293.921	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-4.315.727	-2.377.191	-176.164.222	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	54.732.490	5.842.213	204.816.518	311.505
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.19	49.894.829	0	0	0
Renteomkostninger indeholdt i kostpris pr. 31.12.19	1.785.293	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	0	163.677.860	0

6. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.19	9.978.308	515.717	201.469.790	0
Tilgang i året	8.205.989	0	44.781.270	0
Afgang i året	0	0	-8.117.834	0
Kostpris pr. 31.12.19	18.184.297	515.717	238.133.226	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-21.047	-515.717	-70.663.056	0
Afskrivninger i året	-31.791	0	-26.736.866	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	4.003.008	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-52.838	-515.717	-93.396.914	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	18.131.459	0	144.736.312	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.19	0	0	106.023.352	0

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.19	0	933.100
Kostpris pr. 31.12.19	0	933.100
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-52.500
Nedskrivninger i året	0	-270.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	-322.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	0	610.600
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.19	30.277.814	933.100
Kostpris pr. 31.12.19	30.277.814	933.100
Opskrivninger pr. 01.01.19	27.504.631	0
Årets resultat fra kapitalandele	12.714.545	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	40.219.176	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	0	-52.500
Nedskrivninger i året	0	-270.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	0	-322.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	70.496.990	610.600

7. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Nordjysk Lift ApS, Hjørring	100%	5.938.801	1.028.515	5.938.801
CONMAS ApS, Hjørring	100%	25.033.465	10.731.665	25.033.465
NL Industri ApS, Hjørring	100%	20.320.667	2.004.805	20.320.667
Jysk-Vinduespudsning ApS, Hjørring	100%	870.073	230.129	870.073
Nyeland Vest ApS, Hjørring	100%	126.754	1.754	126.754
NMU ApS, Hjørring	100%	1.165.211	21.001	1.165.211
Anker Christensens Eftf. ApS, Hjørring	100%	612.886	10.688	612.886
Palm Eksklusiv ApS, Hjørring	100%	6.214.978	-1.186.591	6.214.978
Skagen Have ApS, Hjørring	100%	3.739.507	-41.797	3.739.507
Bolignord ApS, Hjørring	100%	6.474.648	-85.624	6.474.648

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.19	505.000
Tilgang i året	11.815.000
Kostpris pr. 31.12.19	12.320.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.19	9.179.286	8.459.209	5.824.237	5.287.544
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	491.218	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.297.257	720.077	2.073.256	536.693
Udskudt skat pr. 31.12.19	12.967.761	9.179.286	7.897.493	5.824.237

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.067.831	11.594.090	16.559.699	11.536.407
Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.030.000	0	25.022.807	27.657.887
Leasingforpligtelser	56.294.922	0	136.514.292	149.491.824
Anden gæld	0	0	1.004.660	0
I alt	62.392.753	11.594.090	179.101.458	188.686.118

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	485.384	7.037.254	9.307.368	3.731.750
Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.330.000	0	22.331.419	24.254.785
Leasingforpligtelser	30.590.000	0	90.236.767	84.435.523
I alt	35.405.384	7.037.254	121.875.554	112.422.058

11. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 18 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 531, i alt t.DKK 9.558.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for N.L. Ejendomme ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. N.L. Ejendomme ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.594.

Modervirksomheden:

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 18.657.

Selskabet har stillet kaution for N.L. Ejendomme ApS' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. N.L. Ejendomme ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.594.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 1.996 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.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 39.150, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 70.542 (heraf indregnet under varebeholdninger t.DKK 21.904). Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 46.165 har koncernen afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 50
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 41.840
- Varebeholdninger t.DKK 5.454
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 24.294

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.523 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 14.767.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.400, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 18.131. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 23.467.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 19.350 har selskabet afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.19 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 50
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 38.713
- Varebeholdninger t.DKK 3.595
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 4.232

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 6.400 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 22.698. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 18.131.

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 22.698. Den regnskabsmæssige værdi af af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 51.293.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Britt Nielsen, Nørskovvej 179	Eneejer
-------------------------------	---------

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

	Koncern	
	2019	2018
	DKK	DKK

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-4.458.240	-5.297.651
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	47.424.122	47.212.181
Andre driftsomkostninger	-14.948	186.835
Finansielle indtægter	-843.178	-214.967
Nedskrivning af finansielle aktiver	270.000	0
Finansielle omkostninger	9.416.351	9.129.913
Skat af årets resultat	5.259.904	5.080.747
Øvrige reguleringer	-334.155	232.329
I alt	56.719.856	56.329.387

15. 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Revurdering af brugstider og restværdier på materielle anlægsaktiver

Brugstider og restværdier for udlejningsaktiver er blevet revurderet i indeværende regnskabsår. Afskrivningsperioden for produktionsanlæg og maskiner er ændret fra 6 år til 7 år. Ændringen indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2019 på t.DKK 1.428. Pr. 31.12.19 forøges egenkapitalen med t.DKK 1.428, og balancesummen forøges med t.DKK 1.428 som følge af det ændrede skøn. Ændringen af det regnskabsmæssige skøn er indregnet under andre anlæg, driftsmateriel og inventar i balancen og under afskrivninger i resultatopgørelsen i overensstemmelse med det oprindelige skøn.

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 en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 leasingydelse, 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.

Leasingydelse 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 ved 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 vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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

Grunde afskrives ikke.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 kapitalandele i 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 rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

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

Skat af årets resultat

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

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

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 måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealisationsværdien 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Reserve for opskrivninger omfatter i modervirksomhedens årsregnskab opskrivning af grunde og bygninger 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 i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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 gæld til kreditinstitutter.