

LME Holding ApS

Tjørnevej 5, 8543 Hornslet

CVR-nr. 38 88 56 77

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. maj 2021.

Thomas Hougaard Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for LME Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornslet, den 5. maj 2021

Direktion

Thomas Hougaard Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i LME Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LME Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 eller 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 5. maj 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen

statsautoriseret revisor
mne33221

Selskabsoplysninger

Selskabet	LME Holding ApS Tjørnevej 5 8543 Hornslet
	CVR-nr.: 38 88 56 77
	Stiftet: 30. juni 2017
	Hjemsted: Syddjurs
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
Direktion	Thomas Hougaard Nielsen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomheder	LME A/S, Aarhus LME Brunbjergvej ApS, Aarhus LME Lægårdsvej ApS, Aarhus LME Mølbakvej ApS, Aarhus LME M.P. Bruuns Gade ApS, Aarhus

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	61.372	38.057	52.711
Resultat af primær drift	24.132	2.851	16.757
Finansielle poster, netto	-272	-291	-680
Årets resultat	18.118	1.407	12.021
Balance:			
Balancesum	128.611	98.498	85.077
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.198	29.021	3.295
Egenkapital	77.177	60.498	59.753
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	24.705	3.396	6.225
Investeringsaktivitet	-11.319	-28.701	-3.130
Finansieringsaktivitet	2.098	12.454	-1.831
Pengestrømme i alt	15.484	-12.851	1.264
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	57	57	57
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	208,3	249,2	303,6
Soliditetsgrad	60,0	61,4	70,2
Egenkapitalforrentning	26,3	2,3	22,0

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

I henhold til årsregnskabslovens § 128, stk. 4 omfatter hoved- og nøgletallene kun 3 år.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og LME Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel, håndværk og industri, herunder bygge- og entreprenørvirksomhed samt ejendomsudlejning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -74 t.kr. mod -34 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 18.118 t.kr. mod 1.407 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2019 forventede en forbedret indtjening i 2020, da resultatet i 2019 var påvirket af en udskydelse af en række projekter til 2020.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernen har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor koncernens branche.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at fastholde kvalificeret arbejdskraft. For at sikre en konkurrencedygtig effektivitet anvender koncernen de mest moderne teknologiske hjælpemidler. Dette fordrer et højt kompetenceniveau, og der investeres løbende i yderligere dygtiggørelse af medarbejderstaben.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke igangværende forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Koncernen har en god ordrebeholdning, men der forventes dog en mindre nedgang i indtjeningen for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	61.372.447	38.057.234	-74.049	-34.051
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-31.976.411	-29.687.749	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.263.673	-5.518.804	0
	Driftsresultat	24.132.363	2.850.681	-74.049
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.772.885
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	598.766
	Andre finansielle indtægter	3.977	200.268	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-275.609	-491.174	-82.631
	Resultat før skat	23.860.731	2.559.775	18.214.971
	Skat af årets resultat	-5.742.340	-1.152.903	-96.580
3	Årets resultat	18.118.391	1.406.872	18.118.391

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Morderselskab	
		2020	2019	2020	2019
Note					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	14.134.913	16.490.731	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	14.134.913	16.490.731	0	0
5	Grunde og bygninger	38.216.686	31.241.347	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.010.562	4.491.533	0	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	12.299.481	1.690.780	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	53.526.729	37.423.660	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	59.016.836	41.004.501
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	59.016.836	41.004.501
	Anlægsaktiver i alt	67.661.642	53.914.391	59.016.836	41.004.501

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020	2019	2020	2019	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.000	10.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	10.000	10.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.958.538	23.790.997	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	268.437	1.383.207	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	30.395.664	17.172.672
	Tilgodehavende selskabsskat	1.962.024	669.255	1.962.024	669.255
	Andre tilgodehavender	1.732.171	158.992	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	21.411	57.794	0	0
	Tilgodehavender i alt	26.942.581	26.060.245	32.357.688	17.841.927
	Likvide beholdninger	33.996.936	18.513.115	2.071.185	4.830.427
	Omsætningsaktiver i alt	60.949.517	44.583.360	34.428.873	22.672.354
	Aktiver i alt	128.611.159	98.497.751	93.445.709	63.676.855

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020	2019	2020	2019	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	22.881.409	4.919.074
	Overført resultat	77.126.644	59.008.253	54.245.235	54.089.179
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.440.000	0	1.440.000
	Egenkapital i alt	77.176.644	60.498.253	77.176.644	60.498.253
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	4.608.506	5.926.142	0	0
12	Andre hensatte forpligtelser	1.409.000	1.568.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.017.506	7.494.142	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	15.864.241	11.374.528	0	0
	Deposita	289.758	333.763	0	0
	Anden gæld	0	908.104	0	0
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.153.999	12.616.395	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
Note					
13	Kortfristet del af langfristet gæld	500.000	499.600	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.779.102	4.193.409	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.552.218	9.496.803	20.001	20.001
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	14.190.460	11.882
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	2.058.604	3.146.719
	Anden gæld	9.431.690	3.699.149	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>29.263.010</u>	<u>17.888.961</u>	<u>16.269.065</u>	<u>3.178.602</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>45.417.009</u>	<u>30.505.356</u>	<u>16.269.065</u>	<u>3.178.602</u>
	Passiver i alt	<u>128.611.159</u>	<u>98.497.751</u>	<u>93.445.709</u>	<u>63.676.855</u>
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Eventualposter				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	0	59.041.381	661.725	59.753.106
Udloddet udbytte	0	0	0	-661.725	-661.725
Resultatandel	0	0	-33.128	1.440.000	1.406.872
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	0	59.008.253	1.440.000	60.498.253
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.440.000	-1.440.000
Resultatandel	0	0	18.118.391	0	18.118.391
	50.000	0	77.126.644	0	77.176.644

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	50.000	3.562.978	55.478.403	661.725	59.753.106
Udloddet udbytte	0	0	0	-661.725	-661.725
Resultatandel	0	1.356.096	-1.389.224	1.440.000	1.406.872
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	4.919.074	54.089.179	1.440.000	60.498.253
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.440.000	-1.440.000
Resultatandel	0	17.962.335	156.056	0	18.118.391
	50.000	22.881.409	54.245.235	0	77.176.644

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020	2019
Årets resultat	18.118.391	1.406.872
17 Reguleringer	3.426.856	6.775.613
18 Ændring i driftskapital	11.784.083	-745.228
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	33.329.330	7.437.257
Renteindbetalinger og lignende	3.977	200.268
Renteudbetalinger og lignende	-275.611	-491.172
Pengestrøm fra ordinær drift	33.057.696	7.146.353
Betalt selskabsskat	-8.352.745	-3.750.057
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.704.951	3.396.296
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.197.944	-29.021.117
Salg af materielle anlægsaktiver	8.878.810	320.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.319.134	-28.701.117
Optagelse af langfristet gæld	5.000.000	13.183.040
Afdrag på langfristet gæld	-1.461.996	-67.045
Betalt udbytte	-1.440.000	-661.725
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.098.004	12.454.270
Ændring i likvider	15.483.821	-12.850.551
Likvider 1. januar 2020	18.513.115	31.363.666
Likvider 31. december 2020	33.996.936	18.513.115
Likvider		
Likvide beholdninger	33.996.936	18.513.115
Likvider 31. december 2020	33.996.936	18.513.115

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	27.776.164	25.712.993	0	0
Pensioner	3.597.673	3.316.813	0	0
Andre omkostninger til social sikring	361.067	369.573	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	241.507	288.370	0	0
	31.976.411	29.687.749	0	0
Direktion og bestyrelse	1.356.883	977.830	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	57	57	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	85.642	13.422
Andre finansielle omkostninger	275.609	491.174	-3.011	234.943
	275.609	491.174	82.631	248.365
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			17.962.335	1.356.096
Udbytte for regnskabsåret			0	1.440.000
Overføres til overført resultat			156.056	0
Disponeret fra overført resultat			0	-1.389.224
Disponeret i alt			18.118.391	1.406.872

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
4. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2020	23.808.185	23.808.185	0	0
Kostpris 31. december 2020	23.808.185	23.808.185	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-7.317.454	-4.961.636	0	0
Årets afskrivninger	-2.355.818	-2.355.818	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-9.673.272	-7.317.454	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	14.134.913	16.490.731	0	0
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2020	31.902.759	3.763.338	0	0
Tilgang i årets løb	8.651.775	28.139.421	0	0
Afgang i årets løb	-1.139.621	0	0	0
Kostpris 31. december 2020	39.414.913	31.902.759	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-661.412	-177.804	0	0
Årets afskrivninger	-536.815	-483.608	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-1.198.227	-661.412	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	38.216.686	31.241.347	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2020	21.076.125	20.828.529	0	0
Tilgang i årets løb	912.469	881.696	0	0
Afgang i årets løb	-1.301.117	-634.100	0	0
Kostpris 31. december 2020	20.687.477	21.076.125	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-16.584.592	-14.266.314	0	0
Årets afskrivninger	-2.371.040	-2.679.378	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.278.717	361.100	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-17.676.915	-16.584.592	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	3.010.562	4.491.533	0	0
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2020	1.690.780	1.690.780	0	0
Tilgang i årets løb	10.633.701	0	0	0
Afgang i årets løb	-25.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2020	12.299.481	1.690.780	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	12.299.481	1.690.780	0	0

Noter

	Morderselskab	
	31/12 2020	31/12 2019
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	36.085.427	35.935.427
Tilgang i årets løb	50.000	150.000
Kostpris 31. december 2020	36.135.427	36.085.427
Opskrivninger 1. januar 2020	11.947.742	18.274.614
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	20.128.703	3.673.128
Udbytte	0	-10.000.000
Opskrivninger 31. december 2020	32.076.445	11.947.742
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2020	-7.067.454	-4.711.636
Årets afskrivninger på goodwill	-2.355.818	-2.355.818
Afskrivninger på goodwill 31. december 2020	-9.423.272	-7.067.454
Modregnet i tilgodehavender	228.236	38.786
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	228.236	38.786
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	59.016.836	41.004.501
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
LME A/S	Aarhus	100 %
LME Brunbjergvej ApS	Aarhus	100 %
LME Lægårdsvej ApS	Aarhus	100 %
LME Mølbakvej ApS	Aarhus	100 %
LME M.P. Bruuns Gade ApS	Aarhus	100 %

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	97.801.287	154.862.477
Modtagne acontobetalinge	105.311.952	157.672.679
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-7.510.665	-2.810.202
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	268.437	1.383.207
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-7.779.102	-4.193.409
	-7.510.665	-2.810.202
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	21.411	57.794
	21.411	57.794
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2020	5.926.142	5.703.025
Udskudt skat af årets resultat	-1.317.636	223.117
	4.608.506	5.926.142
12. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2020	1.568.000	1.708.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-159.000	-140.000
	1.409.000	1.568.000

Noter

13. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	16.364.241	500.000	15.864.241	9.294.000
Deposita	289.758	0	289.758	0
	<u>16.653.999</u>	<u>500.000</u>	<u>16.153.999</u>	<u>9.294.000</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 16.400 t.kr., har koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 38.217 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har kautioneret for bankgæld i LME Brunbjergvej ApS, LME Lægårdsvej ApS og LME Mølbakvej ApS og LME M.P. Bruuns Gade ApS. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2020 i alt 16.400 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Thomas Hougaard Nielsen, Tjørnevej 5, 8543 Hornslet

Hovedaktionær

Transaktioner

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag jf. note 1.

	Koncern	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.263.673	5.518.804
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-7.691.789	-47.000
Andre finansielle indtægter	-3.977	-200.268
Øvrige finansielle omkostninger	275.609	491.174
Skat af årets resultat	5.742.340	1.152.903
Andre hensatte forpligtelser	-159.000	-140.000
	<u>3.426.856</u>	<u>6.775.613</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	410.433	-2.372.328
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>11.373.650</u>	<u>1.627.100</u>
	<u>11.784.083</u>	<u>-745.228</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LME Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden LME Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori LME Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	15-120 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

LME Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.