



ÅRSRAPPORT
1. januar- 31. december 2018

OKN Holding 2018 A/S
Beringvej 19
8361 Hasselager

CVR nr. 39515563

Indsender:
Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
CVR nr. 31824559

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 4. april 2019

Dirigent
Michael Nørgaard von Bülow

A handwritten signature in blue ink, which appears to read "Michael Nørgaard von Bülow", is written over the printed name of the director.

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.	12
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	20
Balance pr. 31. december	21
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2018 for OKN Holding 2018 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 20. marts 2019

Direktion



Ole Bo Kjærsgaard



Holger Randrup Hansen

Bestyrelse



Michael Nørgaard von Bülow



Peter Østberg Porup



Ole Bo Kjærsgaard



Kim Aaskov



Holger Randrup Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OKN Holding 2018 A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OKN Holding 2018 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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 årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen 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 regnskabsbrugere 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 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.

Ringsted, den 20. marts 2019

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559



Tom Sønderup
statsautoriseret revisor
mne10489

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Koncernens mission er at være Hele Danmarks Anlægsgartner og anerkendt som brancheledende indenfor anlæg og pleje af alle typer udearealer for kunder, der værdsætter godt håndværksmæssigt arbejde, leveret i hele løsninger.

Kunderne betjenes fra koncernens afdelinger i Aalborg, Randers, Århus, Horsens, Vejle, Kolding, Kruså, Odense, Borup og Farum samt fra vores landsdækkende storkundeafdeling. Organiseringen skaber lokale arbejdspladser og den lokale tilstedeværelse er grundlaget for at kunne løfte opgaver for landsdækkende kunder som f.eks. DSB, Ørsted på landsplan eller Regionshospitalet på Sjælland.

Koncernen udfører alle typer af opgaver i forbindelse med anlæg, drift, pleje og vedligehold af udearealer. Anlægsgartnervirksomheden er opdelt i to forretningsområder: Anlæg og Drift, med tilhørende leverancer inden for LAR, kloak, renovering, grøn pleje, outdoor facility samt snerydning og glatførebekæmpelse. Kunderne er private og offentlige virksomheder, boligselskaber, institutioner samt landsdækkende kædevirksomheder og organisationer

Alle entrepriser gennemføres efter Styret Enterprise og Styret Drift, projektstyringssystemer udviklet i koncernen med et stærkt fokus på, at optimere og sikre løbende opfølgning på tidsplaner og økonomi og systemer, som medvirker til høj dokumenteret kvalitet og tilfredshed hos kunderne.

Samarbejdskulturen er stærk i koncernen og omfatter både kunder og medarbejdere. Som den eneste virksomhed i branchen, har vi ansat en samarbejdsudvikler som arbejder målrettet med, at udvikle samarbejds- og dialogkompetencer blandt medarbejdere og samarbejdspartnere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør t.kr. 19.390, hvilket ledelsen anser som forventet og tilfredsstillende.

Regnskabsåret 2018 er forløbet tilfredsstillende med en øget aktivitet, øget indtjeningsevne og øget soliditet. Årets resultater følger de delmål, der er opnået organisatorisk, systemmæssigt og gennem en målrettet procesoptimering og effektivisering.

Balancen udviser en aktivmasse på t.kr. 231.910 og en egenkapital på t.kr. 53.530.

I regnskabsperioden er hovedkapitalejernes ejerandel samlet i OKN Holding A/S og virksomhedens ejendomme udskilt i ejendomsselskabet - OKN Ejendomme A/S, som ligeledes ejes af OKN Holding A/S

Det er koncernens mål at fastholde positionen, som landets førende anlægsgartnervirksomhed. En position som giver selskabet et stærkt konkurrencemæssigt udgangspunkt på markedet og som i fremtiden skal cementere positionen som en af de ganske få landsdækkende anlægsgartnervirksomheder der dækker hele værdikæden fra anlæg og drift, til pleje og vedligehold af udearealer.

Ledelsesberetning

Der investeres fortsat målrettet i ledelses- og medarbejderressourcer gennem intern såvel som ekstern uddannelse suppleret med en målrettet rekruttering af nye kompetencer. Som et særligt længerevarende indsatsområde fastholdes fokus på udbygning og udvikling af koncernens relationer til kunder, leverandører og samarbejdspartnere.

Koncernens vedvarende arbejde med og fokus på Styret Entreprise og Styret Drift vil således fortsat medvirke til en øget indtjening og øget kundetilfredshed via effektiv projektstyring og kundedialog.

Forventet udvikling

Forventningerne til 2019 er en fortsat kontrolleret vækst med fokus på konsolidering og lønsomhed. Der forventes derfor en lavere vækstrate end gennem den seneste årrække.

Den markedsdækning og de markedsandele som er opnået gennem de seneste år, fastholdes såvel geografiske som kompetencemæssige. Den lokale tilstedeværelse sikrer kunderne hurtig og direkte adgang til virksomheden og øger sikkerheden for effektivt udført kvalitetsarbejde.

En udbygning af markedet øst for Storebælt og udvikling af drift- og plejemarkedet i Storkøbenhavn vil blive iværksat i 2019.

Vest for Storebælt er der opbygget en anlægsafdeling som primært dækker området fra Kolding i syd til Stor Aarhus i nord. Anlægsafdelingen i Vest udfører også udvalgte projekter udenfor det østlige Jylland, men alene inden for virksomhedens kernekompetencer.

På drift- og plejemarkedet ses der en stigende efterspørgsel på 'vinteraktiviteter', saltning, glatførebekæmpelse mv., og større landsdækkende service/plejeaftaler.

Koncernen ser derfor yderligere muligheder i markedet, som er med til at sikre en fortsat positiv udvikling i aktiviteter og indtjening.

Ordresituationen er ligeledes gunstig for 2019 og ordrebeholdningen rækker ind i 2020 og 2021. Den samlede ordremasse udgør ca. t.kr. 430.000.

Koncernen forventer at flytte til nyt hoveddomicil medio 2020.

Risikoprofil og risikostyring

Koncernen er ikke udsat for særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, ud over almindeligt forekommende risici inden for anlægsgartnerbranchen. Koncernen fastholder en stram fokusering på sine forretningsaktiviteter inden for kernekompetencerne i henholdsvis Anlæg og Drift, hvilket betyder, at aktiviteter, som ligger uden for kernekompetencerne, fravælges. For indgåede kontrakter gennemføres konsekvent projektgranskning ved hvert faseskift fra salg til produktion og aflevering. Målet er løbende risikoafdækning og projektoptimering.

Koncernen kreditforsikrer kunder i henhold til fastlagt kreditpolitik og har fokus på likviditetsstyring gennem effektive administrative processer og en struktureret debitoropfølgning.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Måling af igangværende arbejder for fremmed regning er baseret på regnskabsmæssige skøn, der foretages af ledelsen. Skønnene foretages i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af forudsætninger og erfaringer, som ledelsen anser for realistiske og forsvarlige.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har arbejdet målrettet med en samfundsansvarlig adfærd og overholder gældende lovgivning i et positivt samspil med kunder, leverandører, medarbejdere og myndigheder.

Koncernens CSR strategi har fokus på at skabe kvalitet i alle dele af virksomhedens arbejde og organisation. Det gælder i forhold til det produkt vi leverer til vores kunder og den måde koncernen drives på som virksomhed. Samtidig er ønsket også at gå foran og skabe en virksomhed, der sætter nye standarder, både i forhold til koncernen, vores samarbejdspartnere og anlægsgartnerbranchen.

Koncernens strategi er centreret om tre indsatsområder:

- * Social bæredygtighed
- * Økonomisk bæredygtighed
- * Miljø- og klimamæssig bæredygtighed

Koncernen arbejder ud fra syv temaer for at beskrive de konkrete tiltag, der virkeliggør strategi og målsætninger hos koncernen: Kommunikation, Menneskerettigheder, Arbejdsforhold, Miljø og Klima, Økonomi- og forretningsanliggende, Forbrugeranliggende samt Samfundsudvikling.

I 2019 vil indsatserne blive sat i relation til FN 17 verdensmål for en bæredygtig udvikling.

Miljøforhold

Koncernens miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del af selskabets målsætning om produktkvalitet og produktionsforhold.

Koncernen arbejder målrettet på at have så lille et miljø- og klimamæssigt aftryk som muligt. Målsætningen er at være en af de fremmeste virksomheder i branchen omkring miljø og klima. Derfor arbejder virksomheden hen imod at kunne blive ISO 14001 certificeret.

På mange områder er koncernen allerede på højde med de krav, der bliver stillet, blandt andet i forhold til affaldshåndtering og maskinindkøb. Hvor det er muligt indkøbes eldrevne maskiner og redskaber. Dette gavner både miljøet generelt, men også medarbejdernes helbred og mindsker støjniveauet i nærmiljøet.

Som en del af miljøpolitikken tilbyder virksomheden altid alternativer til pesticidløsninger og vejleder kunderne til den mest miljø- og klimamæssigt forsvarlige løsning.

Ledelsesberetning

Arbejds miljø

Medarbejderne er koncernens væsentligste ressource. Koncernen er arbejdsmiljøcertificeret og har vedvarende fokus på at fastholde og udbygge et godt arbejdsmiljø. Arbejdsmiljøpolitikken tager afsæt i:

- * Forebyggelse frem for helbredelse
- * Arbejdsmiljøcertificering (DS/OHSAS 18001)
- * Minimering af risikoen for skader og ulykker
- * Sundhed og trivsel
- * Udvikling og uddannelse

I arbejdsmiljøudvalg arbejdes der kontinuerligt med forbedringer af arbejdsmiljøet og med sundhedsfremme. Med henblik på at sikre en høj grad af engagement og viden omkring sikkerhed på arbejdspladsen afholdes sikkerhedsmøder internt i koncernen.

Arbejdsmiljøcertificeringen er suppleret af Arbejdstilsynets bekendtgørelse nr. 1191, som betyder, at selskabet har offentliggjort en grøn krone-smiley.

Koncernen har via en mobilhåndbog, som via smartphones giver medarbejderne direkte adgang til bl.a.: maskinvejledninger, kemikalie brugsanvisninger, registreringsbeviser, mulighed for registrering af nærved ulykker og overblik over sikkerhedsorganisationen.

Menneskerettigheder, talentudvikling og måltal for kønsrepræsentation i ledelseshverv

Koncernen er bevidst omkring selskabets sociale forpligtelser til at medvirke til opfyldelse af menneskerettigheder, hvilket blandt andet omfatter, at medarbejder ansættes uden diskrimination i forhold til køn, alder, social- eller etnisk oprindelse eller handicap.

Udgangspunktet for talentudvikling samt ansættelser og afskedigelser foretages alene på baggrund af kandidaternes faglige kvalifikationer og erfaringer.

Kønsfordeling

Koncernen ønsker at fastsætte en både ambitiøs og realistisk målsætning for at fremme repræsentationen af begge køn i ledende stillinger. Dette med henblik på at sikre et bredt perspektiv på udvikling, ledelse og strategi.

Ved rekruttering til lederposter på alle niveauer tilstræbes det derfor altid at indkalde kandidater af begge køn til interviews, når det er fagligt muligt. Alle ansættelser vil, uanset køn, foregå på basis af den enkeltes kvalifikationer og kompetencer.

På nuværende tidspunkt er kønsfordelingen 19% kvinder og 81% mænd. Den kvindelige repræsentation ligger over gennemsnit i branchen og det er et fortsat mål, at søge flere lederstillinger besat af kvindelige medarbejdere. På bestyrelsesniveau arbejdes der på at rekruttere yderligere kvindelige bestyrelsesmedlemmer.

Ledelsesberetning

Vidensressourcer

For til stadighed at kunne levere høj produktkvalitet og innovative løsninger, er det afgørende for koncernen, at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau indenfor anlægsgartnerbranchen og de kompetenceområder, som naturligt indgår i en virksomhed af koncernens størrelse. Der er i 2018 fortsat investeret ressourcer i personaleudvikling og ny teknologi for at sikre målsætningen på dette område. Der er igangsat et internt lederudviklingsprogram som omfatter alle koncernens afdelinger.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.

	2018
RESULTATOPGØRELSE	
Nettoomsætning	551.230
Bruttoresultat	87.909
Driftsresultat	21.901
Resultat af finansielle poster	-2.512
Årets resultat	14.316
PENGESTRØMME	
Pengestrømme fra:	
- Driftsaktivitet	15.355
- Investeringsaktivitet	-41.359
- Finansieringsaktivitet	18.889
Årets forskydning i likvider	-7.115
BALANCE	
Balancesum	231.910
Investering materielle anlægsaktiver	55.560
Egenkapital	53.530
NØGLETAL	
Overskudsgrad	4,0
Bruttomargin	15,9
Afkastningsgrad	9,4
Egenkapitalens forrentning	27,9
Soliditetsgrad	23,1

Koncernen er etableret i 2018, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal for årene 2014-2017. I årsrapporten for OKNygaard A/S indgår hoved- og nøgletal for perioden 2014-2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OKN Holding 2018 A/S for regnskabsåret 2018 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C (stor).

Resultatopgørelsen opstilles funktionsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Der er ikke udarbejdet en særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Koncernregnskabet er udarbejdet efter sammenlægningsmetoden og koncernetableringen anses for indtruffet på erhvervestidspunktet. Moderselskabet var nyetableret på erhvervestidspunktet og har således været uden aktivitet i sammenligningsåret. Der er derfor ikke udarbejdet sammenligningstal for koncernen og moderselskab.

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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, OKN Holding 2018 A/S, samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af de reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne, som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi. De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet er den regnskabsmæssige værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffelsessummen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og gældsposter er reguleret til handelsværdi. Resterende positive forskelsbeløb aktiveres under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill, der amortiseres lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Resterende negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende dattervirksomheder, opføres i balancen under hensættelser som negativ goodwill og indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen svarer således til salgsværdien af årets udførte arbejder.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og reklame. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv. Herunder omkostninger til administrativt personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger på indretning af lejede lokaler, goodwill og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat, samt regulering af værdien af indgående finansielle kontrakter til dagværdi.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 39 måneder.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

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

- Bygninger: Brugstid 50 år. Restværdi 0-20%.
- Produktionsanlæg og maskiner: Brugstid 5-10 år. Restværdi 0-20%.
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: Brugstid 3-10 år. Restværdi 0-20%.
- Indretning af lejede lokaler: Brugstid 5 år. Restværdi 0%.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 og -omkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives 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 betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles med forventet avance alt efter færdiggørelsesgrad.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Beløb anvendt til erhvervelse af egne kapitalandele indregnes direkte på egenkapitalen, så anskaffelsessummen fragår selskabets frie reserver.

Vederlag fra salg af egne kapitalandele indregnes og præsenteres som en egenkaptalændring. Eventuel skat af vederlag indregnes og præsenteres ligeledes som en egenkapitalændring.

Reserve for opskrivning omfatter opskrivning på grund. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis den indregnede grund bliver solgt. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

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.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med værdireguleringer vedrørende det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra Finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvide beholdninger i pengestrømsopgørelsen

Virksomheden henregner driftskreditten til likvider i pengestrømsopgørelsen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings 'Anbefalinger og Nøgletal 2010'.

Overskudsgrad = $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Bruttomargin = $\text{Bruttoresultat} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$

Afkastningsgrad = $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$

Soliditetsgrad = $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver}$

Forrentning af egenkapital = $\text{årets resultat} \times 100 / \text{gns. egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern 2018	Moder 2018
1. Nettoomsætning	551.229.647	0
Produktionsomkostninger	-463.320.775	0
Bruttoresultat	87.908.872	0
Distributionsomkostninger	-4.705.168	0
2. Administrationsomkostninger	-61.302.314	-25.180
Resultat før finansielle poster	21.901.390	-25.180
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	14.054.968
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	513.750
Andre finansielle indtægter	98.276	0
Øvrige finansielle omkostninger	-2.609.902	-154.310
Resultat før skat	19.389.764	14.389.228
3. Skat af årets resultat	-4.268.240	-73.537
Resultat før minoritetsinteresser	15.121.524	14.315.691
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-805.833	0
ÅRETS RESULTAT	14.315.691	14.315.691
4. Særlige poster		
5. Resultatdisponering		
6. Medarbejderforhold		

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2018	Moder 2018
AKTIVER		
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	307.685	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	307.685	0
8. Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	42.601.630	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.165.959	0
Indretning lejede lokaler	428.253	0
Materielle anlægsaktiver i alt	103.195.842	0
Finansielle anlægsaktiver		
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	61.013.281
Andre tilgodehavender	1.290.131	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.290.131	61.013.281
ANLÆGSAKTIVER I ALT	104.793.658	61.013.281
Fremstillede varer og handelsvarer	2.517.562	0
Varebeholdninger i alt	2.517.562	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	110.347.831	0
10. Igangværende arbejder for fremmed regning	8.199.269	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	513.750
Andre tilgodehavender	2.219.601	0
11. Periodeafgrænsningsposter	3.831.779	0
Tilgodehavender i alt	124.598.480	513.750
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	127.116.042	513.750
AKTIVER I ALT	231.909.700	61.527.031

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2018	Moder 2018
PASSIVER		
Egenkapital		
12. Selskabskapital	7.500.000	7.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	11.475.420
Overført resultat	43.629.768	32.154.348
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.400.000	2.400.000
EGENKAPITAL I ALT	53.529.768	53.529.768
13. Minoritetsinteresser	3.058.841	0
MINORITETSINTERESSER I ALT	3.058.841	0
14. Hensættelser til udskudt skat	11.322.202	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	11.322.202	0
15. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	17.123.199	0
Leasingforpligtelser	28.453.624	0
Anden gæld	601.491	0
Gæld selskabsdeltagere og ledelse	5.808.177	5.808.177
Langfristede gældsforpligtelser i alt	51.986.491	5.808.177
Kortfristet andel af langfristet gæld	13.654.369	2.090.369
Kreditinstitutter i øvrigt	30.010.112	180
Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.347.917	25.000
Selskabsskat	0	73.537
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	112.012.398	2.189.086
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	163.998.889	7.997.263
PASSIVER I ALT	231.909.700	61.527.031
16. Finansielle instrumenter		
17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18. Eventualposter		
19. Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Datter- selskabs- reserve	Overført resultat	Udbytte	I alt
2018 Koncern					
Egenkapital, primo	7.500.000	0	0	0	7.500.000
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	0	11.915.691	2.400.000	14.315.691
Overført fra overkurs Finansielle instrumenter, sikring	0	0	31.540.103	0	31.540.103
	0	0	173.974	0	173.974
Egenkapital, ultimo	7.500.000	0	43.629.768	2.400.000	53.529.768
	Selskabs- kapital	Datter- selskabs- reserve	Overført resultat	Udbytte	
2018 Moder					
Egenkapital, primo	7.500.000	0	0	0	7.500.000
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	14.054.968	-2.139.277	2.400.000	14.315.691
Finansielle instrumenter, sikring	0	173.974	0	0	173.974
Foreslået udbytte	0	-2.753.522	2.753.522	0	0
Overført fra overkurs	0	0	31.540.103	0	31.540.103
Egenkapital, ultimo	7.500.000	11.475.420	32.154.348	2.400.000	53.529.768

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern 2018
Resultat før finansielle poster	21.901.390
Afskrivninger	13.248.412
Andre hensatte forpligtelser	95.233
Ændring i tilgodehavender	-17.350.980
Ændring i leverandørgæld mv.	-767.337
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>17.126.718</u>
Nettorenter og kursgevinster	-2.511.626
Pengestrømme fra ordinær drift	<u>14.615.092</u>
Betalt skat	739.575
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>15.354.667</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-55.559.736
Salg af materielle anlægsaktiver	22.282.976
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.082.114
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-41.358.874</u>
Ændring gæld til realkreditinstitutter	1.102.327
Ændring gæld til finansiel leasing	9.690.352
Ændring anden lang gæld	8.096.162
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>18.888.841</u>
Ændring i likvider	-7.115.366
Likvider primo	-22.894.746
Likvider ultimo	<u>-30.010.112</u>

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af tjenesteydelser i Danmark. Da koclernen opererer i et stærkt konkurrencepræget marked indenfor anlægsgartnerbranchen, har klernens ledelse vurderet, at det vil være til skade for klerneren at oplyse om omsætningen fordelt på segmenter, hvorfor dette er udeladt i henhold til Årsregnskabslovens §96.1.

	Koncern	Moder 2018
	2018	Moder 2018
2. Administrationsomkostninger		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar vedr. lovpligtig revision	133.000	10.000
Andre ydelser	65.200	15.000
Samlet honorar til Sønderup I/S	198.200	25.000
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	-73.537
Regulering af tidl. års skatter	-78.337	0
Regulering af udskudt skat renteswap	36.543	0
Regulering af udskudt skat	-4.226.446	0
	-4.268.240	-73.537
4. Særlige poster		
Særlige poster indregnet under bruttofortjenesten		
Avance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	1.344.573	0
Tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	-1.005.456	0
Særlige poster indregnet under administrationsomkostninger		
Avance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	239.276	0
Tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	-316.397	0
Særlige poster i alt	261.996	0
5. Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	14.054.968
Minoritetsinteresser	805.833	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.400.000	2.400.000
Overført resultat	11.915.691	-2.139.277
Disponeret i alt	15.121.524	14.315.691

Noter

	Koncern 2018	Moder 2018
6. Medarbejderforhold		
Lønninger	176.582.976	0
Pensioner	22.566.024	0
Andre omkostninger til social sikring	5.663.597	0
	<u>204.812.597</u>	<u>0</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	<u>449</u>	<u>0</u>
Heraf udgør lønninger og pension til direktion:		
Lønninger	3.286.879	0
Pension	774.720	0
	<u>4.061.599</u>	<u>0</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum, ultimo	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-38.463	0
Årets af- og nedskrivninger	-153.852	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	<u>-192.315</u>	<u>0</u>
Bogført værdi, ultimo	<u>307.685</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern 2018	Moder 2018
8. Materielle anlægsaktiver		
Indretning lejede lokaler		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	628.797	0
Tilgang	294.537	0
Afgang	-113.205	0
Anskaffelsessum, ultimo	810.129	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-312.000	0
Korrektion afhændede	50.604	0
Årets af- og nedskrivninger	-120.480	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-381.876	0
Bogført værdi, ultimo	428.253	0
	Koncern 2018	Moder 2018
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo	82.938.655	0
Tilgang	69.735.839	0
Afgang	-53.328.704	0
Anskaffelsessum, ultimo	99.345.790	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo	-35.266.056	0
Korrektion afhændede	8.663.078	0
Årets af- og nedskrivninger	-12.576.853	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-39.179.831	0
Bogført værdi, ultimo	60.165.959	0
Heraf udgør leasede aktiver	40.471.769	0

Noter

	Koncern	Moder 2018	
	2018		
Grunde og bygninger			
Anskaffelsessum:			
Anskaffelsessum, primo	40.816.252	0	
Tilgang	26.001.129	0	
Afgang	-20.306.252	0	
Anskaffelsessum, ultimo	46.511.129	0	
Akkumulerede af- og nedskrivninger:			
Af- og nedskrivninger, primo	-5.792.006	0	
Korrektion afhændede	2.541.731	0	
Årets af- og nedskrivninger	-659.224	0	
Af- og nedskrivninger, ultimo	-3.909.499	0	
Bogført værdi, ultimo	42.601.630	0	
	Koncern	Moder 2018	
	2018		
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Anskaffelsessum:			
Tilgang	0	45.638.268	
Anskaffelsessum, ultimo	0	45.638.268	
Værdireguleringer			
Årets resultatandel	0	14.054.968	
Afskrivninger på goodwill	0	1.146.071	
Regulering årets opskrivninger i dattervirksomheder	0	173.974	
Værdireguleringer, ultimo	0	15.375.013	
Bogført værdi, ultimo	0	61.013.281	
	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Navn			
OKNygaard A/S	Hasselager	5.592.750	94,56%
OKN Ejendomme ApS	Hasselager	501.000	100%

Noter

	Koncern	Moder 2018
	2018	2018
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	291.861.291	0
Acontofaktureringer på igangværende arbejder	-283.662.022	0
	<u>8.199.269</u>	<u>0</u>

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, vægtafgifter og kontingenter.

12. Selskabskapital

Aktiekapitalen består af 7.500.00 aktier á kr. 1 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

13. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomhedens egenkapital udgør pr. 31. december 2018 5,44%.

	Koncern	Moder 2018
	2018	2018
14. Hensættelser til udskudt skat		
Opgørelse af udskudt skat		
Immateriale aktiver	-49.457	0
Materialle aktiver	19.178.432	0
Omsætningsaktiver	47.969.229	0
Andre forskelle	-160.196	0
Uudnyttet underskud	-15.473.456	0
I alt	<u>51.464.552</u>	<u>0</u>
Udskudt skat heraf, 22%	<u>11.322.201</u>	<u>0</u>
Regulering via resultatopgørelse	<u>11.322.201</u>	<u>0</u>
Udskudt skat, ultimo	<u>11.322.201</u>	<u>0</u>

15. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld til realkreditinstitutter forfalder t.kr. 11.294 efter 5 år.

Noter

16. Finansielle instrumenter

Koncernen har indgået to renteswaps til sikring af de fremtidige rentebetalinger på variabel forrentede realkreditlån. Renteswapperne har en hovedstol på 8,374 mio. kr. med en løbetid på 20 år til udløb henholdsvis den 30.12.2026 og den 30.06.2027. Renteswapperne er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør -1.331 t.kr.. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst på 181 t.kr., som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Til sikkerhed for OKN Ejendomme ApS mellemværende med kreditinstitut er der givet pant i anparterne i dette selskab.

Koncern

Til sikkerhed for OKN Ejendomme ApS mellemværende med kreditinstitut er der givet pant i anparterne i moderselskabet.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har koncernen stillet sikkerhed ved virksomhedspant, t.kr. 20.100.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

Goodwill, t.kr. 308

Varebeholdninger, t.kr. 2.518

Tilgodehavender fra salg, t.kr. 110.348

Driftsinventar og materiel, t.kr. 19.694

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor t.kr. 18.602. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 42.602.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har koncernen udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 11.317 med sikkerhed i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 42.602.

Til sikkerhed for OKNygaard A/S engagement med kreditinstitut har OKN Ejendomme ApS udstedt skadeløsbrev på i alt t.kr. 1.100.

Noter

18. Eventualposter

Moder

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor OKNygaard A/S og OKN ejendomme Aps engagement med kreditinstitut.

Selskabet hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalty.

Koncern

Der påhviler koncernen arbejdsgarantiforpligtelser i henhold til AB92, som kautionforsikringsselskab har afgivet overfor tredjemand på t.kr. 86.287.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter af driftsmidler med udløb i 2022 med en samlet forpligtelse på t.kr. 20.971.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.kr. 4.290.

Koncernen hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalty.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor det samlede engagement med kreditinstitut.

19. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse over:

OKN Ejendomme ApS, Beringvej 19, 8361 Hasselager

OKNygaard A/S, Beringvej 19, 8361 Hasselager

Grundlag for bestemmende indflydelse:

OKN Holding 2018 A/S ejer henholdsvis 100% og 94,56% af aktierne i selskaberne og har dermed bestemmende indflydelse.

Koncernforhold:

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab: OKN Holding 2018 A/S, Beringvej 19, 8361 Hasselager

Transaktioner:

Al samhandel med interesseforbundne parter er foregået på markedsmæssige vilkår.