

OKN Holding 2018 A/S

Rosbjergvej 5G, Årslev, 8220 Brabrand
CVR-nr. 39 51 55 63

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.06.21

Ole Bo Kjærgaard
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15 - 16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 37

Selskabet

OKN Holding 2018 A/S
Rosbjergvej 5G, Årslev
8220 Brabrand
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 39 51 55 63
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ole Bo Kjærgaard
Holger Randrup Hansen

Bestyrelse

Ole Bo Kjærgaard
Holger Randrup Hansen
Kim Aaskov
Peter Østberg Porup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for OKN Holding 2018 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 21. juni 2021

Direktionen

Ole Bo Kjærgaard

Holger Randrup Hansen

Bestyrelsen

Ole Bo Kjærgaard

Holger Randrup Hansen

Kim Aaskov

Peter Østberg Porup

Til kapitalejeren i OKN Holding 2018 A/S**REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for OKN Holding 2018 A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet på balancedagen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 21. juni 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33244

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>			
Nettoomsætning	383.270	593.830	551.230
Indeks	70	108	100
Resultat af primær drift	1.767	8.854	21.901
Indeks	8	40	100
Finansielle poster i alt	64.665	-2.093	-2.512
Indeks	-2.574	83	100
Årets resultat	66.416	4.599	15.122
Indeks	439	30	100
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	93.004	278.015	231.910
Indeks	40	120	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.237	57.943	41.359
Indeks	32	140	100
Egenkapital	54.801	56.724	53.530
Indeks	102	106	100
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	52.349	20.654	15.355
Investeringer	115.436	-60.016	-41.359
Finansiering	-121.620	2.570	18.889
Årets pengestrømme	46.165	-36.792	-7.115

Koncernen er etableret i 2018, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal for årene 2015-2017. I årsrapporten for OKNygaard A/S indgår hoved- og nøgletal for perioden 2015-2017.

Den væsentlig del af aktiviteten er frasolgt pr. 30/9 2020 og nøgletal er naturligt påvirket heraf.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernens aktiviteter består efter salg af driftaktiviteten af formueforvaltning, herunder udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 66.415.740 mod DKK 4.599.113 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 54.800.698.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultat for for 2020 var som forventet under hensyntagen til salg af driftsaktiviteten pr. 30. september 2020. Resultat og ultimobalance er påvirket væsentligt heraf.

Driftaktiviteten er frasolgt hvorfor det forventes et væsentligt lavere overskud i 2021.

Forventet udvikling

Selskabet/koncernen har frasolgt driftaktiviteten er hvorfor det forventes et væsentligt lavere overskud i 2021.

Samfundsansvar

OKN Holding 2018 arbejder målrettet med en samfundsansvarlig adfærd og overholder gældende lovgivning i et positivt samspil med kunder, leverandører, medarbejdere og myndigheder.

OKN Holding 2018 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 OKN Holding 2018 drives på som virksomhed. Samtidig er ønsket også at gå foran og skabe en virksomhed, der sætter nye standarder, både i forhold til OKN Holding 2018, vores samarbejdspartnere.

OKN Holding 2018 strategi er centreret om tre indsatsområder:

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

Virksomheden arbejder ud fra syv temaer for at beskrive de konkrete tiltag, der virkeliggør strategi og målsætninger hos OKN Holding 2018: Kommunikation, Menneskerettigheder, Arbejdsforhold, Miljø og Klima, Økonomi- og forretningsanliggende, Forbrugeranliggende samt Samfundsudvikling.

Alle indsatserne blive sat i relation til FN's verdensmål for en bæredygtig udvikling.

I 2020 blev en whistleblowerordning implementeret i OKN Holding 2018. Den kan tilgås anonymt fra alle platforme samt fra virksomhedens mobilbaserede videns system.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Måltal for det øverste ledelsesorgan

Selskabet 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. Alle ansættelser vil, uanset køn, foregå på basis af den enkeltes kvalifikationer og kompetencer.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer

Selskabet har grundet frasalg af driftaktiviteten ikke en politik på dette område, idet der ikke findes ansatte på øvrige ledelsesniveauer.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
2	Nettoomsætning	383.270.126	593.829.813	0	0
	Produktionsomkostninger	-324.753.123	-511.446.585	0	0
	Distributionsomkostninger	-846.563	-7.941.696	0	0
	Administrationsomkostninger	-58.277.647	-66.886.157	-74.551	-170.800
	Andre driftsindtægter	2.374.198	1.298.714	0	0
	Andre driftsomkostninger	-18.250	-824.370	0	0
	Resultat før finansielle poster	1.748.741	8.029.719	-74.551	-170.800
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	66.597.355	543.491	65.636.904	4.370.214
6	Andre finansielle indtægter	809.548	0	1.211.313	410.201
7	Andre finansielle omkostninger	-2.742.380	-2.636.178	-138.278	-221.738
	Resultat før skat	66.413.264	5.937.032	66.635.388	4.387.877
	Skat af årets resultat	2.476	-1.337.919	-219.648	-36.944
	Årets resultat	66.415.740	4.599.113	66.415.740	4.350.933

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-643.489	643.489	-12.876.674	4.370.214
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	65.353.156	0	65.353.156	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	22.000.000	0	22.000.000	0
Minoritetsinteresser	0	248.180	0	0
Overført resultat	-20.293.927	3.707.444	-8.060.742	-19.281
I alt	66.415.740	4.599.113	66.415.740	4.350.933

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
Note	Goodwill	0	125.000	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	125.000	0	0
	Grunde og bygninger	63.416.266	58.673.746	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	673.276	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	79.327.783	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	63.416.266	138.674.805	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.053.318	8.913.752	60.832.477
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	600	0	0
	Deposita	0	1.861.236	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	2.915.154	8.913.752	60.832.477
	Anlægsaktiver i alt	63.416.266	141.714.959	8.913.752	60.832.477
	Råvarer og hjælpematerialer	0	2.501.517	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	2.501.517	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	12.443.576	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.260	114.071.206	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.960.668	752.102
	Andre tilgodehavender	29.571.103	5.970.962	29.009.993	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	1.312.302	0	0
	Tilgodehavender i alt	29.587.363	133.798.046	49.970.661	752.102
	Omsætningsaktiver i alt	29.587.363	136.299.563	49.970.661	752.102
	Aktiver i alt	93.003.629	278.014.522	58.884.413	61.584.579

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
PASSIVER					
Note					
11	Selskabskapital	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	643.489	1.169.516	14.046.190
	Reserve for sikringstransaktioner	54.909	0	54.909	0
	Overført resultat	25.245.789	45.539.716	24.076.273	32.137.015
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	22.000.000	0	22.000.000	0
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	54.800.698	53.683.205	54.800.698	53.683.205
	Minoritetsinteresser	0	3.041.075	0	0
	Egenkapital i alt	54.800.698	56.724.280	54.800.698	53.683.205
12	Hensættelser til udskudt skat	1.518.164	11.584.307	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.518.164	11.584.307	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	10.796.854	15.369.112	0	0
13	Leasingforpligtelser	0	34.066.830	0	0
13	Deposita	1.004.241	601.491	0	0
13	Anden gæld	0	6.377.551	0	3.872.118
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.801.095	56.414.984	0	3.872.118
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	911.799	17.410.834	0	2.049.584
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	20.636.834	66.801.231	1.364.018	54.719
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	386.204	38.635.507	30.000	38.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.129.142	0	1.321.870
	Selskabsskat	219.648	563.841	219.648	564.333
	Anden gæld	2.729.187	28.750.396	2.470.049	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.883.672	153.290.951	4.083.715	4.029.256
	Gældsforpligtelser i alt	36.684.767	209.705.935	4.083.715	7.901.374
	Passiver i alt	93.003.629	278.014.522	58.884.413	61.584.579
14	Oplysninger om dagsværdi				
15	Afledte finansielle instrumenter				
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19								
Saldo pr. 01.01.19	7.500.000	0	0	43.546.526	2.400.000	53.446.526	3.056.756	56.503.282
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	-1.920.617	0	-1.920.617	-110.420	-2.031.037
Korrigeret saldo pr. 01.01.19	7.500.000	0	0	41.625.909	2.400.000	51.525.909	2.946.336	54.472.245
Salg af egne kapitalandele	0	0	0	0	0	0	4.786	4.786
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	0	83.242	0	83.242	0	83.242
Betalt udbytte	0	0	0	0	-2.400.000	-2.400.000	-163.099	-2.563.099
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	123.121	0	123.121	4.872	127.993
Forslag til resultatdisponering	0	643.489	0	3.707.444	0	4.350.933	248.180	4.599.113
Saldo pr. 31.12.19	7.500.000	643.489	0	45.539.716	0	53.683.205	3.041.075	56.724.280
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20								
Saldo pr. 01.01.20	7.500.000	643.489	0	45.539.716	0	53.683.205	3.041.075	56.724.280
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	54.909	0	0	54.909	0	54.909
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-65.353.156	0	-65.353.156	0	-65.353.156
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	-3.041.075	-3.041.075
Forslag til resultatdisponering	0	-643.489	0	45.059.229	22.000.000	66.415.740	0	66.415.740
Saldo pr. 31.12.20	7.500.000	0	54.909	25.245.789	22.000.000	54.800.698	0	54.800.698

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19								
Saldo pr. 01.01.19	7.500.000	9.554.803	0	32.154.348	2.400.000	51.609.151	0	51.609.151
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	121.173	0	0	0	121.173	0	121.173
Betalt udbytte	0	0	0	0	-2.400.000	-2.400.000	0	-2.400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	1.948	0	1.948	0	1.948
Forslag til resultatdisponering	0	4.370.214	0	-19.281	0	4.350.933	0	4.350.933
Saldo pr. 31.12.19	7.500.000	14.046.190	0	32.137.015	0	53.683.205	0	53.683.205
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20								
Saldo pr. 01.01.20	7.500.000	14.046.190	0	32.137.015	0	53.683.205	0	53.683.205
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	54.909	0	0	54.909	0	54.909
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-65.353.156	0	-65.353.156	0	-65.353.156
Forslag til resultatdisponering	0	-12.876.674	0	57.292.414	22.000.000	66.415.740	0	66.415.740
Saldo pr. 31.12.20	7.500.000	1.169.516	54.909	24.076.273	22.000.000	54.800.698	0	54.800.698

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	66.415.740	4.599.113
19 Reguleringer	-49.922.894	20.837.496
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	2.501.517	16.045
Tilgodehavender	106.071.919	-5.602.364
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-38.249.303	840.718
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-31.996.310	2.523.107
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	54.820.669	23.214.115
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	809.548	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.742.380	-2.636.178
Betalt selskabsskat	-539.000	76.000
Pengestrømme fra driften	52.348.837	20.653.937
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.236.916	-57.965.988
Salg af materielle anlægsaktiver	62.021.623	5.248.725
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.053.918
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.053.918	0
Salg af virksomhed	65.597.355	0
Udlån	0	0
Modtaget afdrag på udlån	0	-6.244.370
Pengestrømme fra investeringer	115.435.980	-60.015.551
Køb af egne kapitalandele	0	-17.766
Salg af egne kapitalandele	0	0
Betalt udbytte	-65.353.156	-2.400.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-21.071.293	-1.754.087
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	5.613.206
Afdrag på leasingforpligtelser	-34.066.830	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.129.142
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-1.129.142	0
Pengestrømme fra finansiering	-121.620.421	2.570.495
Årets samlede pengestrømme	46.164.396	-36.791.119
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-66.801.231	-30.010.112
Likvide beholdninger ved årets slutning	-20.636.835	-66.801.231
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-20.636.835	-66.801.231
I alt	-20.636.835	-66.801.231

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Særlige poster:					
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	66.597.355	0	64.714.916	0

2. Nettoomsætning

Selskabet har med henvisning til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96 stk. 1 undladt at afgive segmentoplysninger. Undladelsen er begrundet i Da kocernen opererer i et stærkt konkurrencepræget marked indenfor anlægsgartnerbranchen.

3. Medarbejderforhold

Lønninger	144.293.110	207.026.065	0	0
Pensioner	11.943.521	16.236.556	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.360.173	6.658.391	0	0
Andre personaleomkostninger	3.028.324	6.813.907	0	0
I alt	163.625.128	236.734.919	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	473	485	0	0
Vederlag til ledelsen:				
Gager til direktion	1.579.446	2.133.480	0	0
Pension til direktion	118.080	152.640	0	0
Vederlag til direktion	1.697.526	2.286.120	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	300.000	152.500	13.000	12.500
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	0	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Andre ydelser	654.800	67.500	260.000	18.750
I alt	954.800	220.000	273.000	31.250

5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	643.491	921.988	4.370.214
Afskrivning på goodwill	0	-100.000	0	0
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	66.597.355	0	64.714.916	0
I alt	66.597.355	543.491	65.636.904	4.370.214

6. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	425.689	407.222
Renteindtægter i øvrigt	23.924	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	785.624	0	785.624	2.979
Øvrige finansielle indtægter	809.548	0	785.624	2.979
I alt	809.548	0	1.211.313	410.201

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
7. Finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	13.570	127.288	26.238
Renteomkostninger i øvrigt	2.776.099	2.619.625	10.990	195.500
Valutakurstab	-36.189	1.463	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.470	1.520	0	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	2.742.380	2.622.608	10.990	195.500
I alt	2.742.380	2.636.178	138.278	221.738

8. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-643.489	643.489	-12.876.674	4.370.214
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	65.353.156	0	65.353.156	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	22.000.000	0	22.000.000	0
Minoritetsinteresser	0	248.180	0	0
Overført resultat	-20.293.927	3.707.444	-8.060.742	-19.281
I alt	66.415.740	4.599.113	66.415.740	4.350.933

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	63.245.732
Tilgang i året	13.236.916
Afgang i året	-8.028.830
Kostpris pr. 31.12.20	68.453.818
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-4.571.986
Afskrivninger i året	-675.231
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	209.665
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-5.037.552
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	63.416.266
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.20	0

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.20	45.638.268
Afgang i året	-37.894.032
Kostpris pr. 31.12.20	7.744.236
Opskrivninger pr. 01.01.20	21.099.095
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	-20.906.476
Årets resultat fra kapitalandele	921.988
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	54.909
Opskrivninger pr. 31.12.20	1.169.516
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	8.913.752
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
OKN Ejendomme ApS, Aarhus	100%

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	7.500.000	7.500.000
I alt		7.500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
12. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.01.20	11.584.307	10.814.649	0	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	-10.355.892	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	274.272	744.380	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	15.477	25.278	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.20	1.518.164	11.584.307	0	0

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	911.799	7.398.285	11.708.653	16.818.112
Leasingforpligtelser	0	0	0	47.979.080
Deposita	0	1.004.124	1.004.241	601.491
Anden gæld	0	0	0	8.427.135
I alt	911.799	8.402.409	12.712.894	73.825.818
Modervirksomhed:				
Anden gæld	0	0	0	5.921.702
I alt	0	0	0	5.921.702

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.20	-244.000

15. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået to renteswaps på hver nom. t.DKK. 1.616 til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet lån. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -244. Der er i regnskabsåret indregnet en realiseret gevinst før skat på t.DKK 54 som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 12.037 er der givet pant i grunde og bygninger , hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 63.416.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 29.317, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 63.416.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har selskabet udstedt skadesløsbrev på i alt t.kr. 1.100.

Modervirksomhed:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for OKN ejendomme ApS' mellemværende med kreditinstitutter på i alt t.DKK 19.273

18. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Medarbejderforhold.

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse over:

OKN Ejendomme ApS, Rosbjergvej 5G, 8200 Brabrand

Grundlag for bestemmende indflydelse:

OKN Holding 2018 A/S ejer 100% af anparterne i OKN Ejendomme ApS, og har dermed bestemmende indflydelse.

Koncernforhold:

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab: OKN

Holding 2018 A/S, Rosbjergvej 5G, 8200 Brabrand

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-2.374.198	-1.298.714
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	16.003.927	18.536.613
Andre driftsomkostninger	18.250	824.370
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-66.597.355	-543.491
Finansielle indtægter	-809.548	0
Finansielle omkostninger	2.742.380	2.636.178
Skat af årets resultat	-2.476	1.337.919
Øvrige reguleringer	1.096.126	-655.379
I alt	-49.922.894	20.837.496

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Væsentlige fejl

Selskabet/koncernen har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2019.

Selskabet har konstateret væsentlige fejl på flere regnskabsposter i årsregnskabet for 2019. Alle konstaterede fejl er korrigeret og sammenligningstal tilpasset.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Selskabet har ved indregning af igangværende arbejder, tidligere indregnet en del af avancen for tidligt i forhold til den aftalte ydelse til levering.

Goodwill

Goodwill i forbindelse med køb af KSL Grøn Service A/S er ikke ført i resultatopgørelsen i forbindelse med overdragelsen af aktiviteten til OKNygaard A/S i 2019.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser - Gæld til øvrige kreditinstitutter

Selskabet har i tidligere år modregnet indbetalinger fra debitorer i de første dage af efterfølgende år i Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Denne praksis er ikke korrekt, saldoen er derfor korrigeret i sammenligningstallene. Balancens saldo er forøget med 7.746 t.kr. pr. 31/12-2019.

Samlet set udgør ændringerne en påvirkning på årets resultat 2019 med t.kr. 4.213 t.kr. efter skat om følge af ovenstående reguleringer. Egenkapitalen primo 2019 er herudover korrigeret med t.kr. 2.031 og balancesummen er forøget med 7.746 t.kr. pr. 31/12-2019.

Sammenligningstal for 2019 er tilrettet i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sand-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

synligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balan-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

cedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	4	0
Bygninger	50	0-20
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0-30

Goodwill afskrives over 4 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

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

Andre finansielle poster

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

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

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

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

Likvide beholdninger**Egenkapital**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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