

Nordic Center A/S

Torvet 6, st. th.

6600 Vejen

CVR-nr. 73627419

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2019

Dirigent

Navn: John Robert Ravn

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	9
Koncernens balance pr. 31.12.2018	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordic Center A/S
Torvet 6, st. th.
6600 Vejen

CVR-nr.: 73627419
Hjemsted: Vejen
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

John Robert Ravn
Poul Anker Ravn
Eric Peter Ravn
Claus Madsen
Susanne Ravn

Direktion

John Robert Ravn, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Nordic Center A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 31.05.2019

Direktion

John Robert Ravn
administrerende direktør

Bestyrelse

John Robert Ravn

Poul Anker Ravn

Eric Peter Ravn

Claus Madsen

Susanne Ravn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordic Center A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nordic Center A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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. Fejlinformation 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Kolding, den 31.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Ørum Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26771

Ledelsesberetning

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	65.761	71.627	67.828	56.558	44.330
Driftsresultat	15.243	25.364	26.633	16.501	12.962
Resultat af finansielle poster	(84)	(170)	812	(1.301)	198
Årets resultat	11.894	19.690	22.820	12.290	10.097
Årets resultat ekskl. minoriteter	10.831	18.656	18.468	12.393	10.372
Samlede aktiver	203.946	212.743	218.163	201.773	209.854
Investeringer i materielle anlægsaktiver	815	285	28.442	1.386	29.568
Egenkapital	152.697	141.827	123.163	100.476	92.906
Egenkapital ekskl. minoriteter	129.518	119.687	102.031	83.663	71.370
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	189.483	199.112	188.194	155.192	125.462
Nettorentebærende gæld	11.291	35.880	65.344	66.009	42.529
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	10,2	14,8	16,3	13,2	10,3
Finansiell gearing	0,1	0,3	0,5	0,7	0,5
Egenkapitalens forrentning (%)	8,7	16,8	19,9	16,0	15,7
Soliditetsgrad (%)	63,5	56,3	46,8	41,5	34,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2017".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorerens midler.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Ledelsesberetning

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Nordic Center A/S er øverste moderselskab for PL Domicil A/S, P. Lindberg A/S, Lindbergmotor A/S, STB Invest ApS, Skov Engros ApS og LFS Kemi A/S.

Koncernens aktivitet omfatter handelsvirksomhed og ejendomsbesiddelse.

P. Lindberg A/S driver virksomhed med postordresalg, primært til landbrugssektoren, og dermed beslægtet virksomhed. LFS Kemi A/S forhandler kemiprodukter til primært landbruget.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2018 realiseret et overskud efter skat på 11,9 mio. kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Egenkapitalen pr. 31.12.2018 udgør 153 mio. kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 74,9% målt på koncernbalancen. Det gennemsnitlige antal medarbejdere i koncernen har i regnskabsåret været 97.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for 2019 på niveau med 2018.

Særlige risici

Koncernen har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici ud over almindeligt forekommende risici inden for branchen.

Videnressourcer

Koncernens medarbejdere har stor indsigt i markedet og branchens vilkår og processer. Personalets indgående kendskab til produktegenskaber, -anvendelse og -priser er af afgørende betydning for koncernens position på markedet og den fremtidige indtjening.

Miljømæssige forhold

Som handelsvirksomhed er koncernens påvirkning af det eksterne miljø begrænset til virkningen fra opvarmning af lokaler og transport af varer mv.

Udenlandske filialer

Koncernen har salgfilialer i Sverige (P. Lindberg Sverigefilial, Enköping) og Norge (P. Lindberg NUF, Mandal) samt salgsselskab i Tyskland (P. Lindberg GmbH) og vurderer løbende mulighederne for en rentabel udvidelse af selskabets markedsandele, herunder mulighederne for etablering på nye markedsområder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		65.760.961	71.627
Personaleomkostninger	1	(42.601.839)	(38.251)
Af- og nedskrivninger	2	(7.915.860)	(8.012)
Driftsresultat		15.243.262	25.364
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		337.167	189
Andre finansielle indtægter	3	935.477	1.027
Andre finansielle omkostninger	4	(1.356.418)	(1.386)
Resultat før skat		15.159.488	25.194
Skat af årets resultat	5	(3.265.932)	(5.504)
Årets resultat	6	11.893.556	19.690

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Goodwill		12.139.284	16.186
Immaterielle anlægsaktiver	7	12.139.284	16.186
Grunde og bygninger		75.148.320	78.057
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		691.920	838
Materielle anlægsaktiver	8	75.840.240	78.895
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.538.746	10.201
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.496.650	36
Deposita		20.712	21
Finansielle anlægsaktiver	9	14.056.108	10.258
Anlægsaktiver		102.035.632	105.339
Fremstillede varer og handelsvarer		67.864.105	81.426
Varebeholdninger		67.864.105	81.426
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.635.375	19.261
Andre tilgodehavender		7.155.547	3.118
Tilgodehavende selskabsskat		517.161	56
Tilgodehavender		23.308.083	22.435
Likvide beholdninger		10.738.328	3.543
Omsætningsaktiver		101.910.516	107.404
Aktiver		203.946.148	212.743

Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.600.000	2.600
Overført overskud eller underskud		125.917.588	116.087
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		129.517.588	119.687
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		23.179.599	22.140
Egenkapital		152.697.187	141.827
Udskudt skat	11	5.017.746	5.079
Hensatte forpligtelser		5.017.746	5.079
Gæld til realkreditinstitutter		17.740.397	19.912
Deposita		1.803.542	1.760
Langfristede gældsforpligtelser	12	19.543.939	21.672
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.020.751	1.869
Bankgæld		388.440	4.897
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	9.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.298.065	10.555
Gæld til associerede virksomheder		2.397.022	3.801
Anden gæld		13.582.998	14.043
Kortfristede gældsforpligtelser		26.687.276	44.165
Gældsforpligtelser		46.231.215	65.837
Passiver		203.946.148	212.743
Associerede virksomheder	10		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	2.600.000	116.086.567	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)
Årets resultat	0	9.831.021	1.000.000
Egenkapital ultimo	2.600.000	125.917.588	1.000.000
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		22.140.114	141.826.681
Udbetalt ordinært udbytte		(23.050)	(1.023.050)
Årets resultat		1.062.535	11.893.556
Egenkapital ultimo		23.179.599	152.697.187

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Driftsresultat		15.243.262	25.363
Af- og nedskrivninger		7.904.060	8.012
Ændringer i arbejdskapital	13	9.029.122	3.458
Pengestrømme vedrørende primær drift		32.176.444	36.833
Modtagne finansielle indtægter		935.475	1.027
Betalte finansielle omkostninger		(1.250.235)	(1.385)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.788.379)	(6.205)
Pengestrømme vedrørende drift		28.073.305	30.270
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(814.864)	(285)
Salg af materielle anlægsaktiver		11.800	20
Køb af finansielle anlægsaktiver		(3.567.333)	(6)
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		0	1.170
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.370.397)	899
Afdrag på lån mv.		(2.019.375)	(2.018)
Udbetalt udbytte		(1.000.000)	(1.000)
Udbetalt udbytte til minoritetsaktionærer		(23.050)	(27)
Modtagne deposita		43.750	32
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.998.675)	(3.013)
Ændring i likvider		20.704.233	28.156
Likvider primo		(10.354.345)	(38.510)
Likvider ultimo		10.349.888	(10.354)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.738.328	3.543
Kortfristet gæld til banker		(388.440)	(13.897)
Likvider ultimo		10.349.888	(10.354)

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.069.523	30.785
Pensioner	3.994.725	3.376
Andre omkostninger til social sikring	1.567.694	1.506
Andre personaleomkostninger	2.969.897	2.584
	42.601.839	38.251
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	97	90
	Ledelses- vederlag 2018 kr.	Ledelses- vederlag 2017 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	620.000	495
	620.000	495
	2018 kr.	2017 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.046.429	4.046
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.869.431	3.966
	7.915.860	8.012
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	935.477	1.027
	935.477	1.027
	2018 kr.	2017 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	83.164	0
Dagsværdireguleringer	106.183	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.167.071	1.386
	1.356.418	1.386

Koncernens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	3.326.839	5.526
Ændring af udskudt skat	(60.907)	(22)
	3.265.932	5.504
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
Overført resultat	9.831.021	17.656
Minoritetsinteressers andel af resultatet	1.062.535	1.034
	11.893.556	19.690
Goodwill kr.		
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		47.417.866
Kostpris ultimo		47.417.866
Af- og nedskrivninger primo		(31.232.153)
Årets afskrivninger		(4.046.429)
Af- og nedskrivninger ultimo		(35.278.582)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		12.139.284
Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.		
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	103.943.830	5.202.238
Tilgange	701.864	113.000
Afgange	0	(112.889)
Kostpris ultimo	104.645.694	5.202.349
Af- og nedskrivninger primo	(25.887.803)	(4.363.458)
Årets afskrivninger	(3.609.571)	(259.860)
Tilbageførsel ved afgang	0	112.889
Af- og nedskrivninger ultimo	(29.497.374)	(4.510.429)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	75.148.320	691.920

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.735.879	35.500	20.712
Tilgange	0	3.567.333	0
Kostpris ultimo	9.735.879	3.602.833	20.712
Opskrivninger primo	465.700	0	0
Andel af årets resultat	337.167	0	0
Opskrivninger ultimo	802.867	0	0
Dagsværdireguleringer	0	(106.183)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(106.183)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.538.746	3.496.650	20.712
		Hjemsted	Ejer- andel %
10. Associerede virksomheder			
Vejle Trælasthandel A/S		Vejle	39,0
		2018 kr.	2017 t.kr.
11. Udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver		890.214	890
Materielle anlægsaktiver		5.523.694	6.315
Tilgodehavender		(67.659)	(398)
Fremførbare skattemæssige underskud		(1.328.503)	(1.728)
		5.017.746	5.079
Bevægelser i året			
Primo		5.078.653	
Indregnet i resultatopgørelsen		(60.907)	
Ultimo		5.017.746	

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.020.751	1.869	17.740.397	9.642.000
Deposita	0	0	1.803.542	0
	2.020.751	1.869	19.543.939	9.642.000

	2018 kr.	2017 t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.561.454	(5.955)
Ændring i tilgodehavender	(411.414)	3.112
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.120.918)	6.301
	9.029.122	3.458

	2018 kr.	2017 t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.204.891	1.082

15. Eventualforpligtelser

Forpligtelser for leverede varer

Koncernen er som leverandør af byggematerialer forpligtet i henhold til købelovens bestemmelser om købers adgang til mangelindsigelse i op til 6 år fra leveringstidspunktet.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er pr. statusdagen part i retssager, der samlet vurderes som værende uvæsentlige for koncernregnskabet.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 38.982.559 kr.

17. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-mæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
18. Dattervirk- somheder			
P. Lindberg A/S	Vejen	A/S	10,8
Lindbergmotor A/S	Vejen	A/S	100,0
P. Lindberg GmbH	Flensburg	GmbH	10,8
PL Domicil A/S	Vejen	A/S	10,0
STB Invest ApS	Vejen	ApS	5,1
LFS Kemi A/S	Vejen	A/S	90,0
Skov Engros ApS	Vejen	ApS	100,0
Nordic Center Ejendomme ApS	Vejen	ApS	10,0
Vejen Trælasthandel A/S	Vejen	A/S	5,1
VT Entreprise A/S	Vejen	A/S	5,1
STB Invest III ApS	Vejen	ApS	5,1
Trælasten Gødding Mølle P/S	Vejen	P/S	5,1

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		301.013	2.304
Personaleomkostninger	1	(473.629)	(378)
Af- og nedskrivninger	2	(4.046.429)	(4.046)
Driftsresultat		(4.219.045)	(2.120)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.063.783	19.584
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		337.167	189
Andre finansielle indtægter	3	1.160.948	900
Andre finansielle omkostninger	4	(236.699)	(212)
Resultat før skat		10.106.154	18.341
Skat af årets resultat	5	724.867	315
Årets resultat	6	10.831.021	18.656

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Goodwill		12.139.284	16.186
Immaterielle anlægsaktiver	7	12.139.284	16.186
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		47.826.990	55.040
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.538.746	10.201
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.461.151	0
Finansielle anlægsaktiver	8	61.826.887	65.241
Anlægsaktiver		73.966.171	81.427
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.023.785	47.835
Andre tilgodehavender		3.479.974	164
Tilgodehavende selskabsskat		1.646.867	315
Tilgodehavender		50.150.626	48.314
Likvide beholdninger		7.092.016	0
Omsætningsaktiver		57.242.642	48.314
Aktiver		131.208.813	129.741

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9, 10	2.600.000	2.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.440.670	9.317
Overført overskud eller underskud		123.476.918	106.770
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000
Egenkapital		129.517.588	119.687
Udskudt skat	11	890.214	890
Hensatte forpligtelser		890.214	890
Bankgæld		0	19
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	9.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.500	48
Gæld til tilknyttede virksomheder		85.577	83
Anden gæld		667.934	14
Kortfristede gældsforpligtelser		801.011	9.164
Gældsforpligtelser		801.011	9.164
Passiver		131.208.813	129.741
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	2.600.000	9.316.670	106.769.897
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(20.276.950)	20.276.950
Årets resultat	0	13.400.950	(3.569.929)
Egenkapital ultimo	2.600.000	2.440.670	123.476.918

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	119.686.567
Udbetalt ordinært udbytte	(1.000.000)	(1.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
Årets resultat	1.000.000	10.831.021
Egenkapital ultimo	1.000.000	129.517.588

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	468.864	375
Andre omkostninger til social sikring	4.765	3
	473.629	378
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2018 kr.	2017 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.046.429	4.046
	4.046.429	4.046
	2018 kr.	2017 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.069.569	894
Valutakursreguleringer	442	0
Øvrige finansielle indtægter	90.937	6
	1.160.948	900
	2018 kr.	2017 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.658	11
Dagsværdireguleringer	106.183	0
Øvrige finansielle omkostninger	128.858	201
	236.699	212
	2018 kr.	2017 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(724.867)	(315)
	(724.867)	(315)

Modervirksomhedens noter

	2018 kr.	2017 t.kr.	
6. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000	
Overført til øvrige reserver	13.400.950	19.773	
Overført resultat	(3.569.929)	(2.117)	
	10.831.021	18.656	
		Goodwill kr.	
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		47.417.866	
Kostpris ultimo		47.417.866	
Af- og nedskrivninger primo		(31.232.153)	
Årets afskrivninger		(4.046.429)	
Af- og nedskrivninger ultimo		(35.278.582)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		12.139.284	
	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapital- andele i associerede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	46.189.189	9.735.879	0
Tilgange	0	0	3.567.334
Kostpris ultimo	46.189.189	9.735.879	3.567.334
Opskrivninger primo	8.850.970	465.700	0
Andel af årets resultat	13.063.783	337.167	0
Udbytte	(20.276.952)	0	0
Opskrivninger ultimo	1.637.801	802.867	0
Dagsværdireguleringer	0	0	(106.183)
Nedskrivninger ultimo	0	0	(106.183)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	47.826.990	10.538.746	3.461.151

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
A aktier	680	1000	680.000
B aktier	1.920	1000	1.920.000
	<u>2.600</u>		<u>2.600.000</u>

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomheds - kapital %</u>
10. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
B-aktier	1.920	1.920.000	73,8
A-aktier	80	80.000	3,0
	<u>2.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>76,8</u>

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	890.214	890
	<u>890.214</u>	<u>890</u>
Bevægelser i året		
Primo	890.214	
Ultimo	<u>890.214</u>	

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabet Nordic Center Ejendomme ApS' prioritetsgæld, stor 19.761.148 kr.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

John Robert Ravn, Grydagervej 1, 6600 Vejen ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Modervirksomhedens noter

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markeds-mæssige vilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	4-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen beregnes på grundlag af et vejlet gennemsnit.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foregående udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.