Grant Thornton

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

ERHVERVSSTYRELSEN

ProviNord A/S

Attemosevej 169, Gl Holte, 2840 Holte

CVR-nr. 76 14 32 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

Erik Bang Christensen
Dirigent

Medlem af Grant Thornton International Ltd
Medlem af RevisorGruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for ProviNord A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 31. maj 2017

Direktion

Erik Bang Christensen

Bestyrelse

Anne Marie Christensen
Formand

Erik Bang Christensen

Niels Bang Christensen

Elaine Bang Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ProviNord A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ProviNord A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. maj 2017

Grant Thornton
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Grønbek
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ProviNord A/S Attemosevej 169 Gl Holte 2840 Holte	
	Telefon:	45 82 82 12
	Telefax:	45 82 80 40
	Hjemmeside:	www.provinord.dk
	E-mail:	provinord@provinord.dk
	CVR-nr.:	76 14 32 18
	Stiftet:	21. december 1984
	Hjemsted:	Rudersdal
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anne Marie Christensen, Formand Erik Bang Christensen Niels Bang Christensen Elaine Bang Christensen	
Direktion	Erik Bang Christensen	
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø	
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S	
Dattervirksomheder	Alsiano A/S, Birkerød Grathwol A/S, Karlslunde ProviNord Ejendomme A/S, Birkerød Functional Products ApS, Birkerød Glosemosevej 20 ApS, Birkerød	

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	43.966	42.399	37.638	27.791	44.173
Resultat af ordinær primær drift	8.504	7.046	5.019	-1.341	15.329
Finansielle poster, netto	-18.534	17.954	11.478	10.699	-3.797
Årets resultat	-7.931	18.879	12.783	6.786	8.794
Balance:					
Balancesum	166.969	161.863	145.227	128.820	118.789
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.196	800	1.392	886	1.405
Egenkapital	111.419	116.022	96.998	80.173	73.427
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	53	52	50	49	51
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	157,1	146,9	150,8	110,5	141,6
Soliditetsgrad	63,6	71,5	66,8	62,2	61,8
Egenkapitalforrentning	-9,0	17,7	14,4	8,8	12,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være hel eller delvis ejer af virksomheder, beskæftiget indenfor handel og distribution, samt at yde administrativ og kommerciel assistance til de tilknyttede virksomheder.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -9.455 t.kr. mod 18.883 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af kursreguleringer på værdipapirer med 19 mio. kr.

Særlige risici

Valutarisici:

Der er i selskabet almindeligt forekommende forretningsmæssige og finansielle risici. Selskabet anvender ikke finansielle instrumenter.

Miljøforhold

Virksomheden har ikke aktiviteter der direkte påvirker det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ikke afholdt forsknings- og udviklingsomkostninger.

Den forventede udvikling

Koncernen vil i 2017 forsætte sin vækst i salget af produkter i dattervirksomheder. Derudover vil koncernen intensivere udviklingen af nye produkter gennem et målrettet arbejde.

Koncernens klare målsætning er at fortsætte konsolideringen på eksisterende markeder samt fremdeles at udvide produkt- og kundeporteføljen.

Ledelsen forventer en styrket udvikling i koncernens indtjening for 2017 i forhold til 2016, selvom året vil være præget af fortsat investering i at styrke koncernens produktions set-up og udvikling af nye produkter.

Derudover styrkes koncernens kvalitets-organisation og salgs- og markedsføringsaktiviteterne øges.

Samlet forventes der i 2017 vækst i såvel omsætning som indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ProviNord A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden ProviNord A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori ProviNord A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttes af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

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

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

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

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

Leasingkontrakter

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

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

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommenes dagsværdi.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ProviNord A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		Koncern 2016	Koncern 2015	Modervirksomhed 2016	Modervirksomhed 2015
	Bruttofortjeneste	**43.965.502**	**42.399.019**	**6.114**	**0**
1	Personaleomkostninger	-33.272.444	-32.974.324	-1.658.179	-1.886.606
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.189.045	-2.378.441	0	0
	Driftsresultat	**8.504.013**	**7.046.254**	**-1.652.065**	**-1.886.606**
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-212.271	-212.271	4.588.383	5.391.078
4	Andre finansielle indtægter	2.814.425	20.528.280	3.337.532	20.227.780
5	Øvrige finansielle omkostninger	-21.135.780	-2.362.267	-19.674.288	-673.024
	Resultat før skat	**-10.029.613**	**24.999.996**	**-13.400.438**	**23.059.228**
7	Skat af årets resultat	2.098.387	-6.120.965	3.945.938	-4.176.548
6	**Årets resultat**	**-7.931.226**	**18.879.031**	**-9.454.500**	**18.882.680**
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i ProviNord A/S	-9.454.500	18.882.680		
	Minoritetsinteresser	1.523.274	-3.649		
		-7.931.226	**18.879.031**		

Balance 31. december

Aktiver

Note		Koncern 2016	Koncern 2015	Modervirksomhed 2016	Modervirksomhed 2015
	Anlægsaktiver				
8	Goodwill	1.879.037	2.946.423	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.879.037	2.946.423	0	0
9	Grunde og bygninger	51.990.787	34.755.998	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.354.655	3.028.442	3.399.937	1.348.307
11	Investeringsejendomme	3.795.000	0	3.795.000	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	61.140.442	37.784.440	7.194.937	1.348.307
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.410.718	24.946.308
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	40.634.567	59.432.181	40.246.404	58.842.736
	Finansielle anlægsaktiver i alt	40.634.567	59.432.181	61.657.122	83.789.044
	Anlægsaktiver i alt	**103.654.046**	**100.163.044**	**68.852.059**	**85.137.351**

Balance 31. december

Aktiver

Note		Koncern 2016	Koncern 2015	Modervirksomhed 2016	Modervirksomhed 2015
	Omsætningsaktiver				
	Fremstillede varer og handelsvarer	20.960.037	21.566.748	0	0
	Varebeholdninger i alt	20.960.037	21.566.748	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.419.926	28.458.380	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	39.209.526	37.843.412
14	Udskudte skatteaktiver	0	0	2.078.227	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.466.910	0	3.314.624	519.925
	Andre tilgodehavender	5.176.029	921.205	5.043.986	657.025
15	Periodeafgrænsningsposter	1.085.243	1.198.946	689.683	909.596
	Tilgodehavender i alt	38.148.108	30.578.531	50.336.046	39.929.958
	Likvide beholdninger	4.206.716	9.554.537	0	5.124.035
	Omsætningsaktiver i alt	**63.314.861**	**61.699.816**	**50.336.046**	**45.053.993**
	Aktiver i alt	**166.968.907**	**161.862.860**	**119.188.105**	**130.191.344**

Balance 31. december

Passiver

Note		Koncern 2016	Koncern 2015	Modervirksomhed 2016	Modervirksomhed 2015
	Egenkapital				
16	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.223.000	2.223.000	7.228.935	10.464.525
	Overført resultat	102.910.836	112.473.824	97.904.901	104.232.299
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000	100.000	100.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	106.233.836	115.796.824	106.233.836	115.796.824
	Minoritetsinteresser	5.185.478	225.425	0	0
	Egenkapital i alt	**111.419.314**	**116.022.249**	**106.233.836**	**115.796.824**
	Hensatte forpligtelser				
17	Hensættelser til udskudt skat	1.700.554	3.837.881	0	19.949
	Hensatte forpligtelser i alt	**1.700.554**	**3.837.881**	**0**	**19.949**

Balance 31. december

Passiver

Note		Koncern 2016	Koncern 2015	Modervirksomhed 2016	Modervirksomhed 2015
	Gældsforpligtelser				
	Gæld til pengeinstitutter	13.556.713	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.556.713	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	782.026	339.105	611.823	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.726.816	17.568.089	720.075	1.145.191
	Selskabsskat	0	1.229.819	0	0
	Anden gæld	20.770.034	22.865.717	11.608.921	13.229.380
18	Periode-afgrænsningsposter	13.450	0	13.450	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.292.326	42.002.730	12.954.269	14.374.571
	Gældsforpligtelser i alt	**53.849.039**	**42.002.730**	**12.954.269**	**14.374.571**
	Passiver i alt	**166.968.907**	**161.862.860**	**119.188.105**	**130.191.344**

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	2.223.000	93.675.439	100.000	96.998.439
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	18.782.680	100.000	18.882.680
Valutakursregulringer	0	0	15.705	0	15.705
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	2.223.000	112.473.824	100.000	115.796.824
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-9.554.500	100.000	-9.454.500
Valutakursregulringer	0	0	-8.488	0	-8.488
	1.000.000	**2.223.000**	**102.910.836**	**100.000**	**106.233.836**

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	6.075.665	89.822.774	100.000	96.998.439
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.388.860	0	0	4.388.860
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	14.393.820	100.000	14.493.820
Kursregulering, tilknyttede virksomheder	0	0	15.705	0	15.705
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	10.464.525	104.232.299	100.000	115.796.824
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.235.590	-6.318.910	100.000	-9.454.500
Kursregulering, tilknyttede virksomheder	0	0	-8.488	0	-8.488
	1.000.000	**7.228.935**	**97.904.901**	**100.000**	**106.233.836**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note		Koncern 2016	2015
	Årets resultat	-9.454.500	18.882.680
22	Reguleringer	18.524.284	-9.554.336
23	Ændring i driftskapital	-6.419.462	-2.748.649
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.650.322	6.579.695
	Renteindbetalinger og lignende	2.814.425	20.528.280
	Renteudbetalinger og lignende	-21.135.780	-2.362.267
	Pengestrøm fra ordinær drift	-15.671.033	24.745.708
	Betalt selskabsskat	-2.696.681	-7.229.245
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	19.071.947	-17.526.020
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**704.233**	**-9.557**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-24.726.148	-2.060.284
	Salg af materielle anlægsaktiver	263.627	279.809
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-922.404	-226.817
	Salg af finansielle anlægsaktiver	5.584.800	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-19.800.125**	**-2.007.292**
	Optagelse af langfristet gæld	13.556.713	0
	Afdrag på langfristet gæld	0	-3.260.259
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-251.563	-1.913.124
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**13.305.150**	**-5.173.383**
	Ændring i likvider	**-5.790.742**	**-7.190.232**
	Likvider 1. januar 2016	9.215.432	16.405.664
	Likvider 31. december 2016	**3.424.690**	**9.215.432**
	Likvider		
	Likvide beholdninger	4.206.716	9.554.537
	Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-782.026	-339.105
	Likvider 31. december 2016	**3.424.690**	**9.215.432**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	28.691.353	28.650.351	2.943.154	2.837.302
Pensioner	3.505.275	3.652.977	338.809	348.653
Andre omkostninger til social sikring	1.075.816	670.996	32.300	30.598
Personaleomkostninger i øvrigt	0	0	-1.656.084	-1.329.947
	33.272.444	**32.974.324**	**1.658.179**	**1.886.606**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	52	5	5

Vederlag til direktionen er udeladt jf. Årsregnskabslovens § 98b.3 da dette vil medføre, at der vises beløb for et enkelt medlem.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.089.183	1.060.859	349.672	303.261
Afskrivninger dækket af dattervirksomheder	0	0	-349.672	-303.261
Afskrivning på goodwill	1.085.014	1.298.800	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	14.848	18.782	0	0
	2.189.045	**2.378.441**	**0**	**0**

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Alsiano A/S	0	0	3.370.907	4.045.513
Grathwol A/S	0	0	637.840	993.894
ProviNord Ejendomme A/S	0	0	1.070.477	712.655
Glosemosevej 20 ApS	0	0	-490.601	-360.562
Functional Products ApS	0	0	-240	-422
Mountainfield ApS	-212.271	-212.271	0	0
	-212.271	**-212.271**	**4.588.383**	**5.391.078**

Noter

	Koncern 2016	Koncern 2015	Modervirksomhed 2016	Modervirksomhed 2015
4. Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter, koncernselskaber	0	0	1.021.286	819.923
Andre finansielle indtægter	2.814.425	20.528.280	1.782.731	19.407.857
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	0	0	533.515	0
	2.814.425	**20.528.280**	**3.337.532**	**20.227.780**
5. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	21.135.780	2.362.267	19.674.288	673.024
	21.135.780	**2.362.267**	**19.674.288**	**673.024**

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.235.590	4.388.860
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overføres til overført resultat	0	14.393.820
Disponeret fra overført resultat	-6.318.910	0
Disponeret i alt	**-9.454.500**	**18.882.680**

7. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	38.940	5.900.784	-1.847.762	4.151.040
Årets regulering af udskudt skat	-2.137.327	220.181	-2.098.176	25.508
	-2.098.387	**6.120.965**	**-3.945.938**	**4.176.548**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
8. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2016	10.067.359	10.067.359	0	0
Kostpris 31. december 2016	**10.067.359**	**10.067.359**	**0**	**0**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-7.120.936	-5.860.227	0	0
Årets afskrivninger	-1.067.386	-1.260.709	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	**-8.188.322**	**-7.120.936**	**0**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	**1.879.037**	**2.946.423**	**0**	**0**
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2016	36.085.200	36.085.200	0	0
Tilgang i årets løb	17.623.500	0	0	0
Kostpris 31. december 2016	**53.708.700**	**36.085.200**	**0**	**0**
Opskrivninger 1. januar 2016	2.850.000	2.850.000	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	**2.850.000**	**2.850.000**	**0**	**0**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-4.179.202	-3.790.491	0	0
Årets afskrivninger	-388.711	-388.711	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	**-4.567.913**	**-4.179.202**	**0**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	**51.990.787**	**34.755.998**	**0**	**0**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2016	15.210.792	13.742.140	4.274.728	3.590.036
Tilgang i årets løb	3.307.648	2.060.284	2.401.303	799.506
Afgang i årets løb	-553.475	-591.632	0	-114.813
Kostpris 31. december 2016	**17.964.965**	**15.210.792**	**6.676.031**	**4.274.729**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-12.182.350	-11.656.416	-2.926.422	-2.623.161
Årets afskrivninger	-702.960	-672.148	-349.672	-303.261
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	275.000	146.214	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	**-12.610.310**	**-12.182.350**	**-3.276.094**	**-2.926.422**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	**5.354.655**	**3.028.442**	**3.399.937**	**1.348.307**
11. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	3.795.000	0	3.795.000	0
Kostpris 31. december 2016	**3.795.000**	**0**	**3.795.000**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	**3.795.000**	**0**	**3.795.000**	**0**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	14.481.783	14.481.783
Afgang i årets løb	0	0	-300.000	0
Kostpris 31. december 2016	**0**	**0**	**14.181.783**	**14.481.783**
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0	10.464.525	6.057.742
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	4.588.383	5.391.078
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-4.315.485	0
Udbytte	0	0	-3.800.000	-1.000.000
Koncerntilskud	0	0	300.000	0
Valutareguleringer m.v.	0	0	-8.488	15.705
Opskrivninger 31. december 2016	**0**	**0**	**7.228.935**	**10.464.525**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	**0**	**0**	**21.410.718**	**24.946.308**

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos ProviNord A/S
Alsiano A/S, Birkerød	70 %	16.188.408	4.815.581	11.331.886
Grathwol A/S, Karlslunde	100 %	4.031.067	1.070.477	4.031.067
ProviNord Ejendomme A/S, Birkerød	100 %	5.748.513	637.840	5.748.513
Functional Products ApS, Birkerød	100 %	102.758	-240	102.758
Glosemosevej 20 ApS, Birkerød	100 %	196.494	-490.601	196.494
		26.267.240	**6.033.057**	**21.410.718**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
13. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2016	9.196.247	8.969.430	7.899.233	7.899.233
Tilgang i årets løb	922.404	226.817	911.415	0
Afgang i årets løb	-435.800	0	-435.800	0
Kostpris 31. december 2016	**9.682.851**	**9.196.247**	**8.374.848**	**7.899.233**
Opskrivninger 1. januar 2016	50.235.934	32.791.089	50.943.503	33.114.515
Årets opskrivninger	-19.284.218	17.444.845	-19.071.947	17.828.988
Opskrivninger 31. december 2016	**30.951.716**	**50.235.934**	**31.871.556**	**50.943.503**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	**40.634.567**	**59.432.181**	**40.246.404**	**58.842.736**
14. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	0	0	-19.949	5.559
Udskudt skat skat af årets resultat	0	0	2.098.176	-25.508
	0	**0**	**2.078.227**	**-19.949**
15. Periode-afgrænsningsposter				
Forsikring	449.750	684.595	303.257	601.970
Husleje	158.405	157.307	158.405	157.307
Øvrige omkostninger	477.088	357.044	228.021	150.319
	1.085.243	**1.198.946**	**689.683**	**909.596**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
16. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	3.837.881	3.617.700	0	-5.559
Udskudt skat af årets resultat	-2.137.327	220.181	0	25.508
	1.700.554	**3.837.881**	**0**	**19.949**

18. Periode-afgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	13.450	0	13.450	0
	13.450	**0**	**13.450**	**0**

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i datterselskab afgivet virksomhedspant tkr. 1.300 med sikkerhed i selskabets fordringer.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	596
Eventualforpligtelser i alt	**596**

Leasingforpligtelser:

Der er i datterselskaber indgået leasingaftaler med en restforpligtelse på i alt t.kr. 693, med en løbetid på 1-31 mdr.

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Erik Bang Christensen	Hovedaktionær i ProviNord A/S

Transaktioner

Selskabet har haft væsentlige transaktioner med følgende nærtstående parter:

- Salg af ydelser til Alsiano A/S
- Salg af ydelser til Grathwol A/S
- Salg af ydelser til ProviNord Ejendomme A/S
- Salg af ydelser til Glosemosevej ApS
- Salg af ydelser til Kryta ApS

Transaktioner er foregået på markedslignende vilkår.

Der har løbende været bevægelser på mellemregninger med datterselskaber.
Mellemregningerne er forrentet på markedsmæssige vilkår.

Der har løbende været bevægelser på mellemregning med hovedaktionær, Erik Bang Christensen.
Mellemregningen er forrentet på markedmæssige vilkår.

22. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.189.045	2.378.441
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	212.271	212.271
Andre finansielle indtægter	-2.814.425	-20.528.280
Øvrige finansielle omkostninger	21.135.780	2.362.267
Betalt udbytte	-100.000	-100.000
Skat af årets resultat	-2.098.387	6.120.965
	18.524.284	**-9.554.336**

Noter

23. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	606.711	-1.661.577
Ændring i tilgodehavender	-6.102.667	-4.860.110
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-923.506	3.773.038
	-6.419.462	**-2.748.649**