

ProviNord A/S
Attemosevej 169, GI Holte, 2840 Holte

CVR-nr. 76 14 32 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juni 2020.

Erik Bang Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 5. juni 2020

Direktion

Erik Bang Christensen

Bestyrelse

Anne Marie Christensen
Formand

Erik Bang Christensen

Niels Bang Christensen

Elaine Bang Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ProviNord A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ProviNord A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 5. juni 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Grønbek

statsautoriseret revisor
mne34491

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
Modervirksomhed	ProviNord Holding ApS, Holte
Dattervirksomheder	Alsiano A/S, Birkerød Grathwol A/S, Karlslunde ProviNord Ejendomme A/S, Birkerød EDGY Foods ApS, Birkerød

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	47.389	43.783	41.798	43.966	42.399
Resultat af ordinær primær drift	4.836	1.984	3.098	8.504	7.046
Finansielle poster, netto	5.310	-4.022	10.309	-18.534	17.954
Årets resultat	8.118	-1.602	10.464	-7.931	18.879
Balance:					
Balancesum	136.813	196.494	182.308	166.969	161.863
Investeringer i materielle anlægsaktiver	222	503	1.501	6.196	800
Egenkapital	75.156	126.655	120.366	111.419	116.022
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	68	61	59	53	52
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	190,9	174,7	167,4	157,1	146,9
Soliditetsgrad	49,9	62,0	63,7	63,6	71,5
Egenkapitalforrentning	6,6	-2,1	9,0	-17,8	17,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hovedtal og nøgletal for modervirksomheden

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	164	150	130	6	0
Resultat af ordinær primær drift	-2.323	-2.547	-2.184	-1.652	-1.887
Finansielle poster, netto	9.409	-975	14.443	-11.748	24.946
Årets resultat	6.255	-2.456	10.004	-9.455	18.883
Balance:					
Balancesum	81.276	129.070	125.401	119.188	130.191
Investeringer i materielle anlægsaktiver	222	503	1.501	6.196	800
Egenkapital	68.286	121.924	116.139	106.234	115.797
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	7	6	6	5	4
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	396,9	651,6	527,4	388,6	313,4
Soliditetsgrad	84,0	94,5	92,6	89,1	88,9
Egenkapitalforrentning	6,6	-2,1	9,0	-8,5	17,7

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 eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 6.255 t.kr. mod -2.456 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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 fortsætte væksten og konsolideringen på de eksisterende markeder.

Der fokuseres på nyudvikling af produkter, samt øget samarbejde med koncernens eksterne partnere.

Omsætning og indtjening for 2020 forventes ved regnskabsaflæggelse, at ligge på niveau med 2019, med forbehold for konsekvenserne af COVID-19.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat. Det vurderes dog, at COVID-19 ikke får en væsentlig indvirkning på den forventede omsætning og resultat for det kommende år, da koncernen ikke er ramt af nedlukning i samme grad, som en række andre virksomheder.

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 finansiell 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 besluttet 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme 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 ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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 virksomhedernes 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 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 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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter- 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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

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 finansiell aktivitet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
	47.388.884	43.782.812	163.578	149.626
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-39.318.377	-38.253.268	-2.487.056	-2.697.112
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.234.780	-3.545.398	0	0
Driftsresultat	4.835.727	1.984.146	-2.323.478	-2.547.486
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.314.970	1.322.434
4 Andre finansielle indtægter	7.098.907	1.821.867	6.606.548	2.360.947
5 Øvrige finansielle omkostninger	-1.789.128	-5.843.894	-512.180	-4.657.978
Resultat før skat	10.145.506	-2.037.881	7.085.860	-3.522.083
6 Skat af årets resultat	-2.027.227	436.375	-830.496	1.065.671
7 Årets resultat	8.118.279	-1.601.506	6.255.364	-2.456.412
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i ProviNord A/S	6.255.364	-2.456.413		
Minoritetsinteresser	1.862.915	854.907		
	8.118.279	-1.601.506		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
8	Goodwill	1.648.832	2.501.833	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	1.648.832	2.501.833	0	0
9	Grunde og bygninger	34.952.667	62.868.982	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.913.250	6.859.492	2.625.185	3.443.347
11	Investeringsejendomme	3.823.220	3.823.220	3.823.220	3.823.220
	Materielle anlægsaktiver i alt	45.689.137	73.551.694	6.448.405	7.266.567
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.613.194	29.034.420
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	44.512	46.455.738	0	46.209.089
14	Andre tilgodehavender	0	6.500.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	44.512	52.955.738	23.613.194	75.243.509
	Anlægsaktiver i alt	47.382.481	129.009.265	30.061.599	82.510.076

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	26.957.074	25.019.044	0	0
	Varebeholdninger i alt	26.957.074	25.019.044	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.367.269	30.482.856	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	391	0	33.598.867	38.547.605
15	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	265.245
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.746.996	632.135	2.380.134
	Andre tilgodehavender	18.124.377	4.033.553	16.823.282	3.748.841
16	Periodeafgrænsningsposter	553.670	595.101	155.907	220.996
	Tilgodehavender i alt	56.045.707	36.858.506	51.210.191	45.162.821
	Likvide beholdninger	6.427.471	5.606.850	4.205	1.396.889
	Omsætningsaktiver i alt	89.430.252	67.484.400	51.214.396	46.559.710
	Aktiver i alt	136.812.733	196.493.665	81.275.995	129.069.786

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	0	10.839.270	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	9.928.556	14.899.782
	Overført resultat	67.285.627	109.984.555	57.357.071	105.924.043
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	100.000	0	100.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	68.285.627	121.923.825	68.285.627	121.923.825
	Minoritetsinteresser	6.870.252	4.731.440	0	0
	Egenkapital i alt	75.155.879	126.655.265	68.285.627	121.923.825
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	2.580.092	6.199.291	87.274	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.580.092	6.199.291	87.274	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	0	23.468.195	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	12.183.850	1.500.000	0	0
	Deposita	40.484	52.500	0	0
19	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.224.334	25.020.695	0	0

Balance 31. december

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
19	Kortfristet del af langfristet gæld	1.000.000	1.000.000	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	8.662.787	0	8.662.787	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.182.876	20.808.399	218.809	277.284
	Selskabsskat	104.733	0	0	0
	Anden gæld	13.884.271	16.810.015	4.021.498	6.868.677
20	Periodeafgrænsningsposter	<u>17.761</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>46.852.428</u>	<u>38.618.414</u>	<u>12.903.094</u>	<u>7.145.961</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>59.076.762</u>	<u>63.639.109</u>	<u>12.903.094</u>	<u>7.145.961</u>
	Passiver i alt	<u>136.812.733</u>	<u>196.493.665</u>	<u>81.275.995</u>	<u>129.069.786</u>
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Eventualposter				
23	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	2.223.000	112.816.441	100.000	116.139.441
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-2.556.413	100.000	-2.456.413
Opskrivning, datterselskaber	0	8.616.270	0	0	8.616.270
Kapitalbevægelser, tilknyttede virksomheder	0	0	-275.473	0	-275.473
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	10.839.270	109.984.555	100.000	121.923.825
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-10.839.270	10.839.270	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	6.255.364	0	6.255.364
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-59.366.366	0	-59.366.366
Kapitalbevægelser, tilknyttede virksomheder	0	0	-427.196	0	-427.196
	1.000.000	0	67.285.627	0	68.285.627

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	4.830.658	110.208.783	100.000	116.139.441
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.069.124	-12.625.536	100.000	-2.456.412
Kapitalbevægelser, tilknyttede virksomheder	0	0	8.340.796	0	8.340.796
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	14.899.782	105.924.043	100.000	121.923.825
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.971.226	-48.139.776	0	-53.111.002
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	59.366.366	0	59.366.366
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-59.366.366	0	-59.366.366
Kapitalbevægelser, tilknyttede virksomheder	0	0	-427.196	0	-427.196
	1.000.000	9.928.556	57.357.071	0	68.285.627

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	8.118.279	-1.601.506
24 Reguleringer	-147.772	7.038.675
25 Ændring i driftskapital	-11.735.492	-2.356.456
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.764.985	3.080.713
Renteindbetalinger og lignende	1.515.064	1.814.241
Renteudbetalinger og lignende	-1.597.446	-5.843.894
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.847.367	-948.940
Betalt selskabsskat	697.851	-88.165
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	61.985	4.335.468
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.087.531	3.298.363
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.697.834	-1.406.205
Salg af materielle anlægsaktiver	194.320	176.375
Køb af finansielle anlægsaktiver	-34.971	-6.605.894
Salg af finansielle anlægsaktiver	59.366.366	261.563
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	44.827.881	-7.574.161
Optagelse af langfristet gæld	10.683.850	5.643.350
Udbetalt udbytte	-59.366.366	0
Betalt udbytte	-900.000	-180.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-605.109
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-49.582.516	4.858.241
Ændring i likvider	-7.842.166	582.443
Likvider 1. januar 2019	5.606.850	5.024.407
Likvider 31. december 2019	-2.235.316	5.606.850
Likvider		
Likvide beholdninger	6.427.471	5.606.850
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-8.662.787	0
Likvider 31. december 2019	-2.235.316	5.606.850

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	35.029.056	34.289.104	2.131.678	2.357.728
Pensioner	3.871.561	3.591.031	308.536	301.404
Andre omkostninger til social sikring	417.760	373.133	46.842	37.980
	39.318.377	38.253.268	2.487.056	2.697.112
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	68	61	7	6
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	2.381.779	2.430.274	0	0
Afskrivning på goodwill	853.001	1.053.535	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	61.589	0	0
	3.234.780	3.545.398	0	0
3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Alsiano A/S	0	0	4.496.333	2.269.776
Grathwol A/S	0	0	1.636.045	-150.091
ProviNord Ejendomme A/S	0	0	861.440	881.254
Glosemosevej 20 ApS	0	0	81.754	-395.143
EDGY Foods ApS	0	0	-3.760.602	-1.283.362
	0	0	3.314.970	1.322.434

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
4. Andre finansielle indtægter				
Renter, gældsbreve	67.346	11.701	67.346	11.701
Renteindtægter, koncernselskaber	0	0	798.983	896.395
Andre finansielle indtægter	6.023.241	1.810.166	5.740.219	1.452.851
Fortjeneste ved salg af kapitalandele	1.008.320	0	0	0
	7.098.907	1.821.867	6.606.548	2.360.947
5. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.789.128	5.843.894	512.180	4.657.978
	1.789.128	5.843.894	512.180	4.657.978
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.227.302	1.620	416.944	-633.204
Årets regulering af udskudt skat	799.925	-437.995	413.552	-432.467
	2.027.227	-436.375	830.496	-1.065.671
7. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			59.366.366	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-4.971.226	10.069.124
Udbytte for regnskabsåret			0	100.000
Disponeret fra overført resultat			-48.139.776	-12.625.536
Disponeret i alt			6.255.364	-2.456.412

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
8. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2019	13.067.359	13.067.359	0	0
Kostpris 31. december 2019	13.067.359	13.067.359	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-10.565.526	-9.511.991	0	0
Årets afskrivninger	-853.001	-1.053.535	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-11.418.527	-10.565.526	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.648.832	2.501.833	0	0
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2019	54.317.817	53.708.700	0	0
Tilgang i årets løb	12.488.183	609.117	0	0
Overførsler	-26.103.500	0	0	0
Kostpris 31. december 2019	40.702.500	54.317.817	0	0
Opskrivninger 1. januar 2019	13.896.500	2.850.000	0	0
Årets opskrivning	0	11.046.500	0	0
Overførsler	-13.896.500	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2019	0	13.896.500	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-5.345.335	-4.956.624	0	0
Årets afskrivninger	-404.498	-388.711	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-5.749.833	-5.345.335	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	34.952.667	62.868.982	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2019	22.358.383	21.909.535	8.483.147	7.980.275
Tilgang i årets løb	2.209.651	797.088	221.986	502.872
Afgang i årets løb	-224.661	-348.240	0	0
Kostpris 31. december 2019	24.343.373	22.358.383	8.705.133	8.483.147
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-15.498.891	-13.831.514	-5.039.800	-4.057.271
Årets afskrivninger	-1.961.576	-1.777.652	-1.040.148	-982.529
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	30.344	110.275	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-17.430.123	-15.498.891	-6.079.948	-5.039.800
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.913.250	6.859.492	2.625.185	3.443.347

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
11. Investeringsjendomme				
Kostpris 1. januar 2019	3.823.220	3.823.220	3.823.220	3.823.220
Kostpris 31. december 2019	3.823.220	3.823.220	3.823.220	3.823.220
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.823.220	3.823.220	3.823.220	3.823.220

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,3 %
------------------------------------	-------

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2019	0	0	14.134.638	14.056.783
Tilgang i årets løb	0	0	0	77.855
Afgang i årets løb	0	0	-450.000	0
Kostpris 31. december 2019	0	0	13.684.638	14.134.638
Opskrivninger 1. januar 2019	0	0	14.899.782	4.830.658
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	2.306.651	1.322.434
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-8.790.681	0
Udbytte	0	0	-2.240.000	-1.120.000
Koncerntilskud	0	0	3.762.418	1.278.142
Kapitalbevægelser	0	0	-9.614	8.588.548
Opskrivninger 31. december 2019	0	0	9.928.556	14.899.782
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	23.613.194	29.034.420

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos ProviNord A/S
Alsiano A/S, Birkerød	70 %	17.636.021	6.423.333	12.345.215
Grathwol A/S, Karlslunde	75 %	4.235.714	945.973	3.176.786
ProviNord Ejendomme A/S, Birkerød	100 %	8.016.742	861.440	8.016.742
EDGY Foods ApS, Birkerød	90,01 %	82.713	-4.177.983	74.451
		29.971.190	4.052.763	23.613.194

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
13. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2019	9.444.351	9.682.851	8.136.348	8.374.848
Tilgang i årets løb	34.971	0	0	0
Afgang i årets løb	-8.136.348	-238.500	-8.136.348	-238.500
Kostpris 31. december 2019	1.342.974	9.444.351	0	8.136.348
Opskrivninger 1. januar 2019	37.011.387	41.369.918	38.072.741	42.431.272
Årets opskrivninger	4.420.169	-4.337.543	4.657.277	-4.337.543
Opskrivninger, afhændede værdipapirer	-42.730.018	-20.988	-42.730.018	-20.988
Opskrivninger 31. december 2019	-1.298.462	37.011.387	0	38.072.741
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	44.512	46.455.738	0	46.209.089
14. Andre tilgodehavender				
Tilgang i årets løb	0	6.500.000	0	0
Kostpris 31. december 2019	0	6.500.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	6.500.000	0	0
15. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2019	0	0	0	-167.222
Udskudt skat af årets resultat	0	0	0	432.467
	0	0	0	265.245

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
16. Periodeafgrænsningsposter				
Forsikring	109.487	91.529	0	0
Leasing	33.492	0	0	0
Øvrige omkostninger	410.691	503.572	155.907	220.996
	553.670	595.101	155.907	220.996
17. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2019	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.				
18. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	6.199.291	4.207.056	-326.278	167.222
Udskudt skat af årets resultat	799.925	-437.995	413.552	-432.467
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-4.419.124	2.430.230	0	0
	2.580.092	6.199.291	87.274	-265.245
19. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	31/12 2019		31/12 2019	
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	13.183.850	1.000.000	12.183.850	0
	13.183.850	1.000.000	12.183.850	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
20. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	17.761	0	0	0
	17.761	0	0	0

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 11.684 t.kr., er der i datterselskabet givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 31.073 t.kr.

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

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, restløbetiden på kontrakterne udgør 12 - 31 måneder. Den totale restforpligtelse udgør t.kr. 327.

Der er i datterselskaber indgået operationelle leasingkontrakter, restløbetiden på kontrakterne udgør 4 - 56 måneder. Den totale restforpligtelse udgør t.kr. 2.289.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har huslejeforpligtelser på i alt t.kr. 3.513 svarende til 75 måneders husleje.

Der er i datterselskaber huslejeforpligtelser på i alt t.kr. 1.281 svarende til 40 måneders husleje.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med ProviNord Holding ApS, CVR-nr. 40582568 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsregnskabet for administrations-selskabet.

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

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

ProviNord Holding ApS, Birkerød

Hovedaktionær

Erik Bang Christensen

Ultimativ aktionær

Transaktioner

Selskabet har haft væsentlige transaktioner med følgende nærtstående parter:

- Salg af ydelser, Grathwol A/S
- Salg af ydelser, Alsiano A/S
- Salg af ydelser, Kryta A/S
- Salg af ydelser EDGY Foods ApS
- Salg af ydelser ProviNord Ejendomme A/S

Transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for ProviNord Holding ApS, Attemosevej 169, 2840 Holte.

Noter

	Koncern	
	2019	2018
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.234.780	3.545.398
Andre finansielle indtægter	-7.098.907	-1.814.242
Øvrige finansielle omkostninger	1.789.128	5.843.894
Betalt udbytte	-100.000	-100.000
Skat af årets resultat	2.027.227	-436.375
	<u>-147.772</u>	<u>7.038.675</u>
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.938.030	-4.533.695
Ændring i tilgodehavender	-9.263.876	1.871.369
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-533.586	305.870
	<u>-11.735.492</u>	<u>-2.356.456</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Elaine Bang Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-000011397358

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-06-05 10:32:33Z

NEM ID 

Niels Bang Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-192298164162

IP: 77.221.xxx.xxx

2020-06-08 19:58:24Z

NEM ID 

Anne Marie Christensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-081884235501

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-06-09 12:32:57Z

NEM ID 

Erik Bang Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-139205306126

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-06-09 12:35:17Z

NEM ID 

Erik Bang Christensen

Direktør og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-139205306126

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-06-09 12:35:17Z

NEM ID 

Morten Grønbek

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:22450139

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-06-09 13:07:10Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0ZZO3-ZPK4-DMEN3-BEENA-1JPLU-IMGCI

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>