
Kragh & Berglund Holding ApS

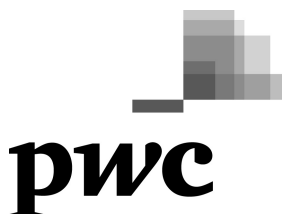
Åbenrå 29 tv, 1124 København K

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 40 56 15 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/06 2021

Hans Kragh
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kragh & Berglund Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. juni 2021

Direktion

Jonas Patrik Berglund
direktør

Hans Kragh
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kragh & Berglund Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kragh & Berglund Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 28. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Hans Jørgen Andersen

statsautoriseret revisor

mne30211

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kragh & Berglund Holding ApS
Åbenrå 29 tv
1124 København K

CVR-nr.: 40 56 15 28
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Jonas Patrik Berglund
Hans Kragh

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Nettoomsætning	14.965	13.064	14.533
Resultat af ordinær primær drift	1.176	-2.191	1.292
Resultat før finansielle poster	1.174	-2.217	1.241
Resultat af finansielle poster	-150	-44	-360
Årets resultat	795	-1.778	605
Balance			
Balancesum	7.124	6.218	6.569
Egenkapital	1.785	831	2.609
Pengestrømme			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	2.923	-2.712	1.641
- investeringsaktivitet	-83	-512	-74
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-83	-164	-17
- finansieringsaktivitet	-1.721	1.881	65
Årets forskydning i likvider	1.118	-1.344	1.632
Antal medarbejdere	19	22	20
Nøgletal i %			
Bruttomargin	81,4%	68,4%	75,3%
Overskudsgrad	7,8%	-17,0%	8,5%
Afkastningsgrad	16,5%	-35,7%	18,9%
Soliditetsgrad	25,1%	13,4%	39,7%
Forrentning af egenkapital	60,8%	-103,4%	46,4%

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Nettoomsætning		14.964.839	13.064.070	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-353.215	-1.080.567	0	0
Andre eksterne omkostninger		-2.429.033	-3.042.351	-44.000	-62
Bruttoresultat		12.182.591	8.941.152	-44.000	-62
Personaleomkostninger	2	-10.827.231	-11.077.369	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-179.302	-55.103	0	0
Andre driftsomkostninger		-2.165	-25.480	0	0
Resultat før finansielle poster		1.173.893	-2.216.800	-44.000	-62
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	699.941	-1.792.615
Finansielle indtægter	4	1.484	10.670	0	0
Finansielle omkostninger	5	-151.968	-54.551	-2.828	-4
Resultat før skat		1.023.409	-2.260.681	653.113	-1.792.681
Skat af årets resultat	6	-228.166	482.522	9.680	0
Årets resultat		795.243	-1.778.159	662.793	-1.792.681

Resultatdisponering

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Forslag til resultatdisponering				
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	132.450	-88.110	0	0
Overført resultat	662.793	-1.690.049	662.793	-1.792.681
	795.243	-1.778.159	662.793	-1.792.681

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede lignende rettigheder		210.701	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		210.701	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		131.176	95.927	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		101.065	103.048	0	0
Materielle anlægsaktiver		232.241	198.975	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	271.446	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	0	339.863	0	0
Deposita	8	98.827	98.827	0	0
Finansielle anlægsaktiver		98.827	438.690	271.446	0
Anlægsaktiver		541.769	637.665	271.446	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.558.708	3.738.548	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		359.479	232.075	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.494.500	1.414.500
Andre tilgodehavender		331.707	201.438	80.000	0
Udskudt skatteaktiv		299.470	511.745	9.680	0
Periodeafgrænsningsposter		222.913	205.231	0	0
Tilgodehavender		4.772.277	4.889.037	1.584.180	1.414.500
Likvide beholdninger		1.809.662	691.309	182	434
Omsætningsaktiver		6.581.939	5.580.346	1.584.362	1.414.934
Aktiver		7.123.708	6.218.011	1.855.808	1.414.934

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Overført resultat		1.643.531	757.319	1.643.531	757.319
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		1.693.531	807.319	1.693.531	807.319
Minoritetsinteresser		91.521	23.848	0	0
Egenkapital		1.785.052	831.167	1.693.531	807.319
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	115.701	607.615
Andre hensættelser	9	88.494	86.772	0	0
Hensatte forpligtelser		88.494	86.772	115.701	607.615
Anden gæld		620.450	204.140	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	620.450	204.140	0	0
Kreditinstitutter		0	1.880.749	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		319.775	686.102	0	0
Gæld til selskabsdeltagere m.fl.		4.158	130.204	0	0
Selskabsskat		0	77.896	0	0
Anden gæld	10	3.676.264	1.950.568	46.576	0
Periodeafgrænsningsposter		629.515	370.413	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		4.629.712	5.095.932	46.576	0
Gældsforpligtelser		5.250.162	5.300.072	46.576	0
Passiver		7.123.708	6.218.011	1.855.808	1.414.934
Væsentligste aktiviteter	1				
Eventualposter m.fl.	13				
Anvendt regnskabspraksis	14				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	757.319	807.319	23.848	831.167
Valutakursregulering	0	8.971	8.971	0	8.971
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	214.448	214.448	-64.777	149.671
Årets resultat	0	662.793	662.793	132.450	795.243
Egenkapital 31. december	50.000	1.643.531	1.693.531	91.521	1.785.052

Moderelskab

Egenkapital 1. januar	50.000	757.319	807.319	0	807.319
Valutakursregulering	0	8.971	8.971	0	8.971
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	214.448	214.448	0	214.448
Årets resultat	0	662.793	662.793	0	662.793
Egenkapital 31. december	50.000	1.643.531	1.693.531	0	1.693.531

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		795.243	-1.778.159
Reguleringer	11	540.703	-383.538
Ændring i driftskapital	12	1.814.942	-216.836
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.150.888	-2.378.533
Renteindbetalinger og lignende		1.484	10.670
Renteudbetalinger og lignende		-151.967	-54.551
Pengestrømme fra ordinær drift		3.000.405	-2.422.414
Betalt selskabsskat		-77.897	-290.044
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.922.508	-2.712.458
Køb af materielle anlægsaktiver		-83.405	-163.508
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-348.472
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-83.405	-511.980
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.880.750	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.880.750
Minoritetsinteresser		160.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.720.750	1.880.750
Ændring i likvider		1.118.353	-1.343.688
Likvider 1. januar		691.309	2.034.997
Likvider 31. december		1.809.662	691.309
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.809.662	691.309
Likvider 31. december		1.809.662	691.309

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at besidde kapitalandele, investering i værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktivitet er at levere landskabsarkitektur-ydelser. Ydelserne spænder fra planlægning, skitsering til projektering og udførelsesfasen.

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	10.226.363	9.283.108	0	0
Pensioner	364.012	774.765	0	0
Andre omkostninger til social sikring	179.879	823.693	0	0
Andre personaleomkostninger	56.977	195.803	0	0
	10.827.231	11.077.369	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	19	22	0	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af overskud i dattervirksomheder	661.477	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-1.829.821
Forskydning i intern avance	38.464	37.206
	699.941	-1.792.615

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	10.521	0	0
Andre finansielle indtægter	1.484	149	0	0
	1.484	10.670	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	151.658	54.551	2.828	4
Kursreguleringer omkostninger	310	0	0	0
	151.968	54.551	2.828	4
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	15.891	0	0	0
Årets udskudte skat	212.275	-482.745	-9.680	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	223	0	0
	228.166	-482.522	-9.680	0

Noter til årsregnskabet

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Morderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK
Kostpris 1. januar	2.785.000	2.600.000
Valutakursregulering	0	0
Tilgang i årets løb	0	185.000
Afgang i årets løb	-832.000	0
Kostpris 31. december	1.953.000	2.785.000
Værdireguleringer 1. januar	-3.392.615	-102.632
Årets afgang	886.448	0
Valutakursregulering	8.971	0
Årets resultat	661.477	-1.829.821
Udbytte til moderselskabet	0	-1.600.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	102.632
Afskrivning på goodwill	0	0
Forskydning i intern avance	38.464	37.206
Værdireguleringer 31. december	-1.797.255	-3.392.615
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	115.701	607.615
Regnskabsmæssig værdi 31. december	271.446	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Kragh & Berglund Landskabsarkitekter A/S	København	TDKK 503	68%
Kragh & Berglund Landskapsarkitekter AB	Stockholm, Sverige	TSEK 50	65%

Noter til årsregnskabet

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	339.863	98.827
Valutakursregulering	11.305	0
Overførsler i årets løb	-351.168	0
Kostpris 31. december	0	98.827
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	98.827

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Andre hensættelser				
Hensættelse vedrører estimerede omkostninger til istandsættelse af lejede lokaler ved fraflytning.				
Andre hensættelser	88.494	86.772	0	0
	88.494	86.772	0	0

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	620.450	204.140	0	0
Langfristet del	620.450	204.140	0	0
Øvrig kortfristet gæld	3.676.265	1.950.569	46.576	0
	4.296.715	2.154.709	46.576	0

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Finansielle indtægter	-1.484	-10.670
Finansielle omkostninger	151.968	54.551
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	179.302	55.103
Skat af årets resultat	228.166	-482.522
Andre reguleringer	-17.249	0
	540.703	-383.538

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Ændring i tilgodehavender	-95.516	-53.100
Ændring i andre hensatte forpligtelser	1.722	1.722
Ændring i leverandører m.v.	1.908.736	-165.458
	1.814.942	-216.836

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter m.fl.	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Skadesløsbrev, TDKK 500, med pant i forbedringer med en regnskabsmæssig værdi på	2.836.932	3.175.032	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	22.176	22.176	0	0
Mellem 1 og 5 år	60.984	83.160	0	0
	83.160	105.336	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kragh & Berglund Holding ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Kragh & Berglund Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en 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 sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventuel-forpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokere i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvis overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultat-disponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirk-somhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dags-værdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksom-heden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmeto-den). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i for-hold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttoresultat

Bruttoresultat opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealisationsværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$