

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

Raunstrup Byggeri A/S

Robert Fultons Vej 22
8200 Aarhus N
CVR-nr. 16929409

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.11.2019

Dirigent

Navn: Henrik Heide Ottosen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.06.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Raunstrup Byggeri A/S
Robert Fultons Vej 22
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 16929409
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Telefon: 87 40 10 00
Telefax: 87 40 81 01
Hjemmeside: www.raunstrup.com

Bestyrelse

Morten Hansen
Henrik Andersen
Henrik Heide Ottosen
Mikael Glerup

Direktion

Carsten Mikkelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Raunstrup Byggeri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20.11.2019

Direktion

Carsten Mikkelsen

Bestyrelse

Morten Hansen

Henrik Andersen

Henrik Heide Ottosen

Mikael Glerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Raunstrup Byggeri A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Raunstrup Byggeri A/S for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 20.11.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.272	(4.857)	6.381	(1.769)	5.734
Driftsresultat	2.154	(13.019)	(4.162)	(3.936)	2.565
Resultat af finansielle poster	(369)	219	704	32	558
Årets resultat	1.389	(9.992)	(2.709)	(3.047)	2.406
Samlede aktiver	50.984	84.610	81.241	31.826	39.490
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	43	557	0	27
Egenkapital	7.907	6.519	6.510	9.219	17.267
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	19,3	(153,4)	(34,4)	(23,0)	13,7
Soliditetsgrad (%)	15,5	7,7	8,0	29,0	43,7

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets og koncernens formål er at drive handel, industri og håndværk.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud 1.389 t. kr. mod et underskud på 9.992 t. kr. sidste år

Resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Omorganiseringen i selskabets ledelsesstruktur, forretningsgange og rutiner er nu på plads.

Forventet udvikling

Selskabet forventer fortsat høj aktivitet, og der forventes fortsat hård konkurrence i markedet.

Selskabet har i første kvartal realiseret et resultat over budgettet. På baggrund heraf samt effekten af de effektiviseringer, der er gennemført, forventer selskabet et positivt resultat for 2019/20.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab	1	9.272.475	(4.856.773)
Distributionsomkostninger		(121.569)	(222.387)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(6.996.573)</u>	<u>(7.939.615)</u>
Driftsresultat		2.154.333	(13.018.775)
Andre finansielle indtægter	3	433.253	866.151
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(802.374)</u>	<u>(647.334)</u>
Resultat før skat		1.785.212	(12.799.958)
Skat af årets resultat	5	<u>(396.355)</u>	<u>2.808.308</u>
Årets resultat	6	<u>1.388.857</u>	<u>(9.991.650)</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		95.905	231.892
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	<u>95.905</u>	<u>231.892</u>
Anlægsaktiver		<u>95.905</u>	<u>231.892</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>3.769.032</u>	<u>3.714.820</u>
Varebeholdninger		<u>3.769.032</u>	<u>3.714.820</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.318.607	43.044.229
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	16.337.895	31.222.073
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.674.346	0
Andre tilgodehavender		19.122	368
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>70.000</u>	<u>338.423</u>
Tilgodehavender		<u>43.419.970</u>	<u>74.605.093</u>
Likvide beholdninger		<u>3.699.100</u>	<u>6.058.018</u>
Omsætningsaktiver		<u>50.888.102</u>	<u>84.377.931</u>
Aktiver		<u>50.984.007</u>	<u>84.609.823</u>

Balance pr. 30.06.2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital	10	3.947.900	3.947.900
Overført overskud eller underskud		<u>3.959.545</u>	<u>2.570.688</u>
Egenkapital		<u>7.907.445</u>	<u>6.518.588</u>
Udskudt skat	11	1.801.100	2.521.700
Andre hensatte forpligtelser	12	<u>1.897.791</u>	<u>1.881.511</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.698.891</u>	<u>4.403.211</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.958.973	52.805.643
Gæld til tilknyttede virksomheder		138.216	11.600.263
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.116.955	2.087.492
Anden gæld		5.872.875	6.909.661
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>290.652</u>	<u>284.965</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.377.671</u>	<u>73.688.024</u>
Gældsforpligtelser		<u>39.377.671</u>	<u>73.688.024</u>
Passiver		<u>50.984.007</u>	<u>84.609.823</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.947.900	2.570.688	6.518.588
Årets resultat	0	1.388.857	1.388.857
Egenkapital ultimo	3.947.900	3.959.545	7.907.445

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.154.333	(13.018.776)
Af- og nedskrivninger		115.987	192.433
Andre hensatte forpligtelser		16.280	(603.134)
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>(2.208.904)</u>	<u>(4.070.094)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		77.696	(17.499.571)
Modtagne finansielle indtægter		433.253	866.151
Betalte finansielle omkostninger		(802.374)	(647.333)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.087.493)</u>	<u>7.347.992</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(2.378.918)	(9.932.761)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(43.347)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>20.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		20.000	(43.347)
Koncerntilskud		<u>0</u>	<u>10.000.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	10.000.000
Ændring i likvider		(2.358.918)	23.892
Likvider primo		<u>6.058.018</u>	<u>6.034.126</u>
Likvider ultimo		3.699.100	6.058.018

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.572.387	26.511.879
Pensioner	1.426.263	2.129.190
Andre omkostninger til social sikring	261.358	418.239
Andre personaleomkostninger	<u>2.081.516</u>	<u>2.429.212</u>
	<u>20.341.524</u>	<u>31.488.520</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>35</u>	<u>51</u>
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Direktion	0	2.726.007
Bestyrelse	0	691.398
Samlet for ledelseskategorier	<u>1.741.688</u>	<u>0</u>
	<u>1.741.688</u>	<u>3.417.405</u>
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	135.987	192.433
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(20.000)</u>	<u>0</u>
	<u>115.987</u>	<u>192.433</u>
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.833
Renteindtægter i øvrigt	<u>433.253</u>	<u>863.318</u>
	<u>433.253</u>	<u>866.151</u>

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	797.363	637.428
Renteomkostninger i øvrigt	2.813	9.578
Øvrige finansielle omkostninger	2.198	328
	802.374	647.334
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.116.955	2.087.492
Ændring af udskudt skat	(720.600)	(4.895.800)
	396.355	(2.808.308)
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.388.857	(9.991.650)
	1.388.857	(9.991.650)
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	lokaler
	inventar	kr.
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	599.860	26.616
Afgange	(23.697)	0
Kostpris ultimo	576.163	26.616
Af- og nedskrivninger primo	(367.968)	(26.616)
Årets afskrivninger	(135.987)	0
Tilbageførsel ved afgange	23.697	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(480.258)	(26.616)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	95.905	0

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	281.608.622	343.613.481
Foretagne acontofaktureringer	<u>(265.270.727)</u>	<u>(312.391.408)</u>
	<u>16.337.895</u>	<u>31.222.073</u>

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposterne består af forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	<u>3.947.900</u>	1	<u>3.947.900</u>
	<u>3.947.900</u>		<u>3.947.900</u>

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	(67.061)	(70.984)
Tilgodehavender	2.285.686	3.006.616
Hensatte forpligtelser	<u>(417.525)</u>	<u>(413.932)</u>
	<u>1.801.100</u>	<u>2.521.700</u>

Bevægelser i året

Primo	2.521.700
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>(720.600)</u>
Ultimo	<u>1.801.100</u>

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser vedrørende selskabets igangværende arbejder.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

Noter

	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(54.212)	(38.175)
Ændring i tilgodehavender	31.185.124	(10.804.085)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(33.339.816)</u>	<u>6.772.166</u>
	<u>(2.208.904)</u>	<u>(4.070.094)</u>

	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>1.676.758</u>	<u>2.467.935</u>

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Glerup Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet er som del af sine aktiviteter naturlig part i forskellige tvister - og voldgiftssager. Efter ledelsens vurdering forventes udfaldet af selskabet tvister og voldgiftssager samlet set ikke at få væsentlig negativ betydning for selskabets finansielle stilling.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tredjemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt 81.596 t.kr. over for selskabets kunder.

Selskabet hæfter solidarisk med Bolther-Stensgaard A/S, Raunstrup Tømrer A/S og Raunstrup Bygningservice overfor tredjemands stillede arbejds- og betalingsgarantier.

18. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Glerup Holding A/S, Vesthimmerlands kommune

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Glerup A/S, Aarhus

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning fratrukket produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere og reklameomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets øvrige danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.