

AAT Gruppen A/S

Toftevej 4 - 6
8500 Grenaa
CVR-nr. 27089585

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.12.2019

Dirigent

Navn: Jan Bo Allermann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	8
Koncernens balance pr. 30.09.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AAT Gruppen A/S
Toftevej 4 - 6
8500 Grenaa

CVR-nr.: 27089585
Stiftet: 20.03.2003
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Lisbeth Secher Hill, formand
Klaus Jørgen Allermann
Jan Bo Allermann

Direktion

Jan Bo Allermann

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for AAT Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 19.12.2019

Direktion

Jan Bo Allermann

Bestyrelse

Lisbeth Secher Hill
formand

Klaus Jørgen Allermann

Jan Bo Allermann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AAT Gruppen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AAT Gruppen A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 19.12.2019

Deloitte

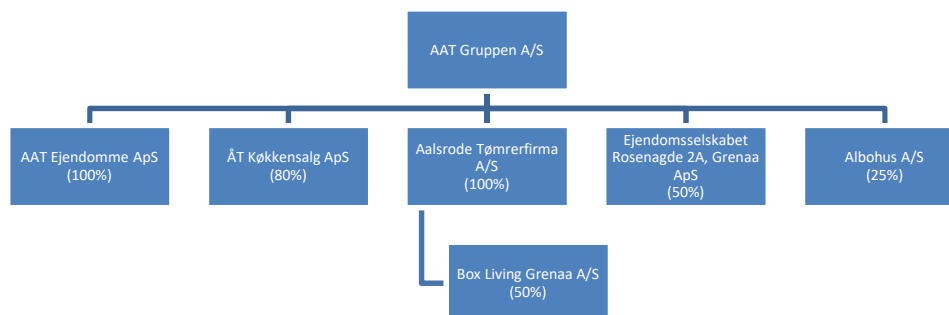
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.389	23.150	23.792	21.205	19.264
Driftsresultat	5.805	7.663	3.698	1.801	1.872
Resultat af finansielle poster	(1.333)	(1.191)	(1.014)	(1.301)	(1.143)
Årets resultat	3.636	5.730	2.143	1.000	290
Samlede aktiver	139.068	124.951	107.946	116.113	104.203
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.156	2.270	1.992	15.495	-
Egenkapital	34.037	30.652	23.273	21.333	20.548
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	11,2	21,3	9,6	4,8	1,4
Soliditetsgrad (%)	24,5	24,5	21,6	18,4	19,7
Afkastningsgrad	4,4	6,6	3,3	1,6	1,9

Koncernoversigt:



Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal". Som følge af ændringen i anbefalingerne, er nøgletallene for egenkapitalens forrentning og soliditetsgrad for 2014/15, 2015/16 og 2016/17 ændret.

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.

Afkastningsgrad

$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Virksomhedens evne til at generere overskud af indskudt kapital.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Holdingselskabets primære aktivitet består af at eje kapitalandele i AAT Gruppen A/S-koncernens øvrige selskaber.

Datterselskabernes hovedaktivitet er at udføre tømrer- og snedkerarbejder i entrepriser, samt besiddelse af ejendomme og udleje heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncerns resultat udviser et overskud på 3.636 t.kr., hvilket af ledelsen anses som tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør pr. 30.09.2019 34.037 t.kr.

Forventet udvikling

Ledelsen ser positivt på 2019/20, og forventer et resultat, som ligger på samme niveau som indeværende med en lille stigning. Ledelsen forventer en positiv driftsudvikling, hvilket underbygges af vækst i markedet og fortsat arbejde med digitalisering i hele koncernen.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med byggeteknisk, juridisk og økonomisk viden på højt niveau.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	22.388.865	23.149.654
Distributionsomkostninger		(409.401)	(410.823)
Administrationsomkostninger	1, 2	(16.174.962)	(15.075.356)
Driftsresultat		5.804.502	7.663.475
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		139.296	258.594
Andre finansielle indtægter		244.814	295.938
Andre finansielle omkostninger		(1.717.392)	(1.745.876)
Resultat før skat		4.471.220	6.472.131
Skat af årets resultat	3	(834.916)	(742.443)
Årets resultat	4	3.636.304	5.729.688

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.183.393	1.094.289
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.183.393	1.094.289
Grunde og bygninger		59.122.663	66.659.117
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.196.019	4.304.841
Indretning af lejede lokaler		288.360	115.787
Materielle anlægsaktiver	6	63.607.042	71.079.745
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.671.470	2.532.174
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver	7	3.671.470	3.532.174
Anlægsaktiver		68.461.905	75.706.208
Fremstillede varer og handelsvarer		1.616.876	1.836.877
Varebeholdninger		1.616.876	1.836.877
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.240.380	21.290.841
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	41.755.029	24.497.995
Udskudt skat	10	0	106.476
Andre tilgodehavender		112.646	425.263
Periodeafgrænsningsposter		384.495	479.209
Tilgodehavender		61.492.550	46.799.784
Likvide beholdninger		7.496.471	607.836
Omsætningsaktiver		70.605.897	49.244.497
Aktiver		139.067.802	124.950.705

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.108.970	1.969.674
Overført overskud eller underskud		31.018.670	27.704.547
Forslag til udbytte for regnskabsåret		250.000	211.600
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		33.977.640	30.485.821
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		59.384	166.499
Egenkapital		34.037.024	30.652.320
Udskudt skat	10	744.104	0
Andre hensatte forpligtelser		2.381.765	1.581.765
Hensatte forpligtelser		3.125.869	1.581.765
Gæld til realkreditinstitutter		21.995.809	2.365.426
Bankgæld		0	2.287.460
Finansielle leasingforpligtelser		792.683	859.139
Langfristede gældsforpligtelser	11	22.788.492	5.512.025
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.031.892	1.901.127
Bankgæld		37.619.051	45.388.303
Deposita		1.005.108	1.228.676
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.261.134	9.340.532
Leverandører af varer og tjenesteydelser		29.685.198	22.634.540
Anden gæld		7.514.034	6.711.417
Kortfristede gældsforpligtelser		79.116.417	87.204.595
Gældsforpligtelser		101.904.909	92.716.620
Passiver		139.067.802	124.950.705
Associerede virksomheder	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	600.000	1.969.674	27.704.547	211.600
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(211.600)
Årets resultat	0	139.296	3.314.123	250.000
Egenkapital ultimo	600.000	2.108.970	31.018.670	250.000
			Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			166.499	30.652.320
Udbetalt ordinært udbytte			(40.000)	(251.600)
Årets resultat			(67.115)	3.636.304
Egenkapital ultimo			59.384	34.037.024

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Driftsresultat		5.804.502	7.663.475
Af- og nedskrivninger		(811.323)	1.601.262
Ændringer i arbejdskapital	12	(13.228.932)	(9.782.944)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(8.235.753)	(518.207)
Modtagne finansielle indtægter		244.814	295.938
Betalte finansielle omkostninger		(1.717.392)	(1.745.876)
Pengestrømme vedrørende drift		(9.708.331)	(1.968.145)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(365.540)	(957.181)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.156.024)	(2.270.058)
Salg af materielle anlægsaktiver		11.692.150	1.766.354
Salg af virksomheder		0	4.228.008
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	13	0	787.404
Pengestrømme vedrørende investeringer		8.170.586	3.554.527
Optagelse af lån		22.745.936	0
Afdrag på lån mv.		(5.987.506)	(1.413.965)
Afdrag på leasingforpligtelser		(351.198)	(344.695)
Udbetalt udbytte		(211.600)	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	1.650.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		16.195.632	(108.660)
Ændring i likvider		14.657.887	1.477.722
Likvider primo		(44.780.467)	(46.258.189)
Likvider ultimo		(30.122.580)	(44.780.467)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.496.471	607.836
Kortfristet gæld til banker		(37.619.051)	(45.388.303)
Likvider ultimo		(30.122.580)	(44.780.467)

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	33.939.320	33.143.708
Pensioner	3.288.874	3.043.289
Andre omkostninger til social sikring	960.546	823.262
Andre personaleomkostninger	991.736	1.103.628
	39.180.476	38.113.887
Personaleomkostninger overført til aktiver	(13.399.805)	(5.825.286)
	25.780.671	32.288.601
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	106	100
	Ledelses- vederlag 2018/19 kr.	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.
Samlet for ledelseskategorier	731.011	750.078
	731.011	750.078
Med henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3, vises ledelsesvederlag samlet.		
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	276.436	67.262
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.460.603	2.546.923
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(46.646)	(1.012.923)
	2.690.393	1.601.262
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	834.916	742.443
	834.916	742.443

Koncernens noter

	2018/19	2017/18	
	kr.	kr.	
4. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	250.000	211.600	
Overført resultat	3.453.419	5.489.795	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(67.115)	28.293	
	3.636.304	5.729.688	
		Erhverv-	
		vede	
		immaterielle	
		anlægs-	
		aktiver	
		kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		1.161.551	
Tilgange		365.540	
Kostpris ultimo		1.527.091	
Af- og nedskrivninger primo		(67.262)	
Årets afskrivninger		(276.436)	
Af- og nedskrivninger ultimo		(343.698)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.183.393	
	Grunde og	Andre anlæg,	Indretning af
	bygninger	drifts-	lejede
	kr.	materiel og	lokaler
		inventar	kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	74.668.622	11.414.065	139.244
Tilgange	1.682.671	1.260.018	213.335
Afgange	(10.335.808)	(937.791)	0
Kostpris ultimo	66.015.485	11.736.292	352.579
Af- og nedskrivninger primo	(8.009.505)	(7.109.224)	(23.457)
Årets afskrivninger	(1.091.855)	(1.327.986)	(40.762)
Tilbageførsel ved afgange	2.208.538	896.937	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.892.822)	(7.540.273)	(64.219)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.122.663	4.196.019	288.360
Ikke-ejede aktiver	-	608.950	-

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	562.500	1.000.000
Kostpris ultimo	562.500	1.000.000
Opskrivninger primo	1.969.674	0
Andel af årets resultat	139.296	0
Opskrivninger ultimo	2.108.970	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.671.470	1.000.000
	Hjemsted	Ejer- andel %
8. Associerede virksomheder		
Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa	Norddjurs	50,0
Albohus A/S	Norddjurs	25,0
Box living Grenaa A/S	Norddjurs	50,0
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	264.035.332	132.028.615
Foretagne acontofaktureringer	(224.189.057)	(116.507.389)
Overført til gældsforpligtelser	1.908.754	8.976.769
	41.755.029	24.497.995
10. Udskudt skat		
Udskudtte skatteaktiver udgøres primært af fremførbart skattemæssigt underskud, som forventes afvendt i sambeskatningen, samt midlertidige forskelle som følge af interne avancer og forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssige opgørelse af materielle anlægsaktiver.		

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	674.069	289.930	21.995.809	19.734.629
Bankgæld	0	1.260.000	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	357.823	351.197	792.683	0
	1.031.892	1.901.127	22.788.492	19.734.629
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
12. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			220.001	44.956
Ændring i tilgodehavender			(14.799.242)	(22.294.562)
Ændring i leverandørgæld mv.			550.309	12.025.458
Andre ændringer			800.000	441.204
			(13.228.932)	(9.782.944)
13. Andre pengestrømme vedrørende investeringer				
Andre ændringer vedrører regulering af andre hensatte forpligtelser.				
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			7.418.934	7.468.936

Koncernens noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Aalsrode Tømrerfirma A/S' bankgæld er der tinglyst virksomhedspant på nom. 20.000 t.kr. Pantet omfatter tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdninger, indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 18.878 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 1.123 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af indretning af lejede lokaler udgør 288 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 4.165 t.kr.

Koncernen har overfor tredjemand stillet arbejdsgarantier for et samlet beløb på 47.632 t.kr. (2017/18: 37.291 t.kr.), betalingsgarantier for samlet 1.850 t.kr. (2017/18: 30 t.kr.), samt forskudsgarantier for samlet 846 t.kr. (2017/18: 0 t.kr.)

Til sikkerhed for associerede virksomheders bankgæld har koncernens selskaber stillet selvskyldner kaution. Bankgælden i associerede virksomheder udgør 5.257 t.kr. pr. 30.09.2019.

Til sikkerhed for tilknyttede og associerede virksomheders mellemværende med pengeinstitutter har koncernen stillet pant i kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Bankgælden udgør 42.840 t.kr. pr. 30.09.2019.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 32.885 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele i associerede virksomheder udgør 2.160 t.kr.

Til sikkerhed for realkreditgæld, er der stillet pant i koncernens ejendomme, ved tinglyste realkreditpantebreve for 56.670 t.kr., og tinglyste ejerpantebreve for 10.533 t.kr. Desuden er der tinglyst pantsætninger til ejerforening på i alt 32 t.kr., afgiftspantebreve for i alt 564 t.kr. samt Byrde Lyst på i alt 5. t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 31.430 t.kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
16. Dattervirksomheder			
Aalsrode Tømrerfirma A/S	Norrdjurs	A/S	100,0
ÅT Køkkensalg ApS	Norrdjurs	ApS	80,0
AAT Ejendomme ApS	Norrdjurs	ApS	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(15.000)	(21.680)
Driftsresultat		(15.000)	(21.680)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.680.424	5.669.009
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		45.161	166.874
Andre finansielle indtægter	1	3.653	2.562
Andre finansielle omkostninger	2	(34.519)	(109.245)
Resultat før skat		3.679.719	5.707.520
Skat af årets resultat	3	23.700	(6.125)
Årets resultat	4	3.703.419	5.701.395

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		32.885.082	29.364.658
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.160.006	2.114.845
Finansielle anlægsaktiver	5	35.045.088	31.479.503
Anlægsaktiver		35.045.088	31.479.503
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		361.441	308.565
Udskudt skat	6	147.000	137.400
Andre tilgodehavender		0	2.063
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		485.132	652.198
Tilgodehavender		993.573	1.100.226
Likvide beholdninger		42.777	106.994
Omsætningsaktiver		1.036.350	1.207.220
Aktiver		36.081.438	32.686.723

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		17.955.517	14.389.932
Overført overskud eller underskud		15.172.123	15.284.289
Forslag til udbytte for regnskabsåret		250.000	211.600
Egenkapital		33.977.640	30.485.821
Skyldige sambeskatningsbidrag		195.388	262.034
Langfristede gældsforpligtelser		195.388	262.034
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.634.376	1.563.473
Skyldige sambeskatningsbidrag		262.034	363.395
Kortfristede gældsforpligtelser		1.908.410	1.938.868
Gældsforpligtelser		2.103.798	2.200.902
Passiver		36.081.438	32.686.723
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	600.000	14.389.932	15.284.289
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	3.565.585	(112.166)
Egenkapital ultimo	600.000	17.955.517	15.172.123

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	211.600	30.485.821
Udbetalt ordinært udbytte	(211.600)	(211.600)
Årets resultat	250.000	3.703.419
Egenkapital ultimo	250.000	33.977.640

Modervirksomhedens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	620	2.562
Øvrige finansielle indtægter	3.033	0
	3.653	2.562
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	34.221	2.397
Renteomkostninger i øvrigt	0	106.550
Øvrige finansielle omkostninger	298	298
	34.519	109.245
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(940)	(26.770)
Ændring af udskudt skat	(9.600)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(13.160)	32.895
	(23.700)	6.125
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	250.000	211.600
Overført resultat	3.453.419	5.489.795
	3.703.419	5.701.395

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.777.071	312.500
Kostpris ultimo	16.777.071	312.500
Opskrivninger primo	12.587.587	1.802.345
Andel af årets resultat	3.639.871	45.161
Regulering interne avancer	40.553	0
Udbytte	(160.000)	0
Opskrivninger ultimo	16.108.011	1.847.506
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.885.082	2.160.006

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6. Udskudt skat

Udskudte skatteaktiver hidkommer fra den skattemæssige værdi af fremførbare underskud der forventes at kunne anvendes i fremtidig skattemæssig overskud i sambeskatningskredsen.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
7. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	600	1000	600.000
	600		600.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilknyttede og associerede virksomheders mellemværende med pengeinstitutter har selskabet stillet pant i kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Bankgælden udgør 42.840 t.kr. pr. 30.09.2019.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 32.885 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele i associerede virksomheder udgør 2.160 t.kr.

Modervirksomhedens noter

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Bo Allermann Holding, Norrdjurs og Klaus Allermann Holding ApS, Norrdjurs ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og ejendomsomkostninger.

Nettoomsætning

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes 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.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv., der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle 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).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

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. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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, 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 kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

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

Udskudt skat

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

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

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

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.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Penneo

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

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

Klaus Jørgen Allermann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-182085997199

IP: 94.127.xxx.xxx

2019-12-19 12:00:58Z

NEM ID 

Lisbeth Secher Hill

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-067780207613

IP: 85.129.xxx.xxx

2019-12-19 13:08:46Z

NEM ID 

Jan Bo Allermann

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-225113959544

IP: 94.127.xxx.xxx

2019-12-19 13:37:56Z

NEM ID 

Jan Bo Allermann

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-225113959544

IP: 94.127.xxx.xxx

2019-12-19 13:37:56Z

NEM ID 

Jan Bo Allermann

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-225113959544

IP: 94.127.xxx.xxx

2019-12-19 13:37:56Z

NEM ID 

Klaus Tvede-Jensen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-936357131485

IP: 83.151.xxx.xxx

2019-12-19 16:20:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 5MCJJ-ZKAXA-QBDJK-CCD0A-3D0LE-QDV3J

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>