

AAT Gruppen A/S

Toftevej 4 - 6
8500 Grenaa
CVR-nr. 27089585

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.12.2018

Dirigent



Navn: Jan Bo Allermann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	9
Koncernens balance pr. 30.09.2018	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AAT Gruppen A/S

Toftevej 4 - 6

8500 Grenaa

CVR-nr.: 27089585

Stiftet: 20.03.2003

Hjemsted: Norddjurs

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Bestyrelse

Lisbeth Secher Hill, formand

Jan Bo Allermann

Klaus Jørgen 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 01.10.2017 - 30.09.2018 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. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 12.12.2018

Direktion



Jan Bo Allermann

Bestyrelse



Lisbeth Secher Hill

formand



Jan Bo Allermann



Klaus Jørgen 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 01.10.2017 - 30.09.2018, 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. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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 12.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	23.150	23.792	21.205	19.264	14.994
Driftsresultat	7.663	3.698	1.801	1.872	860
Resultat af finansielle poster	(1.191)	(1.014)	(1.301)	(1.143)	(1.136)
Årets resultat	5.730	2.143	1.000	290	(44)
Samlede aktiver	124.951	107.946	116.113	104.203	96.981
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.270	1.992	15.495	0	0
Egenkapital inkl. minoriteter	30.652	23.273	21.333	20.548	20.117
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	21,3	9,6	4,8	1,4	(0,2)
Soliditetsgrad (%)	24,5	21,6	18,4	19,7	20,7
Afkastningsgrad	6,6	3,3	1,6	1,9	0,9

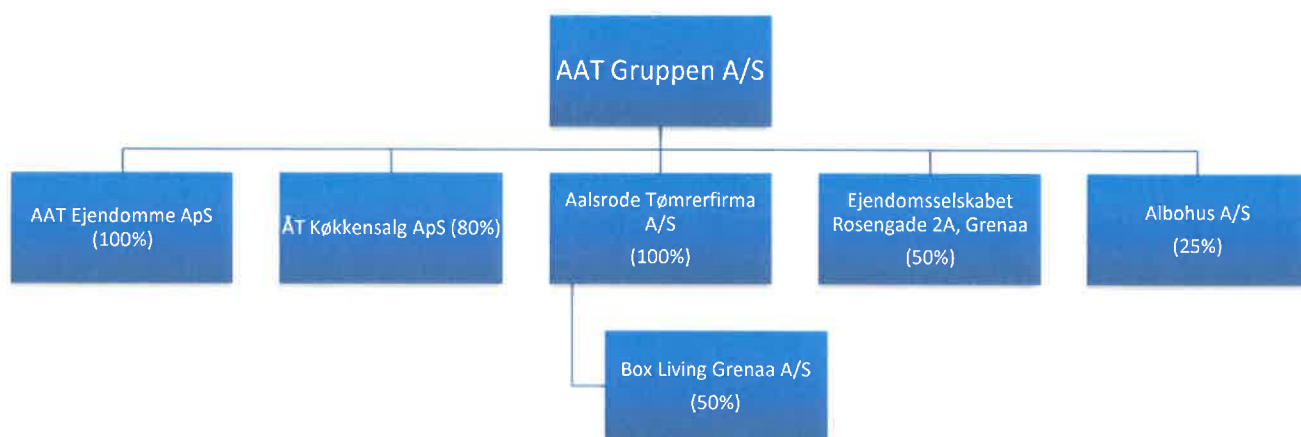
Hoved- og nøgletal for regnskabsåret 2015/16 er som følge af ændringen i anvendt regnskabspraksis vedrørende minoritetsinteresser tilrettet. Der er ikke foretaget tilretning af hoved- og nøgletal for regnskabsårene 2014/15 og 2013/14.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$	Virksomhedens evne til at generere overskud af indskudt kapital.

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



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 snedkerarbejde i entrepriser samt besiddelse af ejendomme og udleje heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat blev et overskud på 5.730 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende. Egenkapitalen pr. 30.09.2018 udgør herefter 30.652 t.kr.

Årets resultat er påvirket væsentligt positivt som følge af salg af AAT domicilejendomme ApS, hvilket har øget resultatet i koncernen betragteligt.

Forventet udvikling

Ledelsen ser positivt på 2018/2019, men forventer et resultat der er væsentligt lavere end indeværende. Dette skyldes årets påvirkning af salg af AAT domicilejendomme ApS. Ledelsen forventer en positiv driftsudvikling, hvilket underbygges af vækst i markedet og fortsat arbejde med at 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 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	23.149.654	23.791.562
Distributionsomkostninger		(410.823)	(392.178)
Administrationsomkostninger	1, 2	(15.075.356)	(19.700.938)
Driftsresultat		7.663.475	3.698.446
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		258.594	141.054
Andre finansielle indtægter		295.938	337.111
Andre finansielle omkostninger		(1.745.876)	(1.491.973)
Resultat før skat		6.472.131	2.684.638
Skat af årets resultat	3	(742.443)	(541.501)
Årets resultat		5.729.688	2.143.137
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		211.600	0
Overført resultat		5.489.795	2.143.319
Minoritetsinteressers andel af resultatet		28.293	(182)
		5.729.688	2.143.137

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.094.289	204.370
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.094.289	204.370
Grunde og bygninger		66.659.117	73.281.195
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.304.842	3.742.912
Indretning af lejede lokaler		115.786	135.684
Materielle anlægsaktiver	5	71.079.745	77.159.791
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.532.174	2.273.580
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.000.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver	6	3.532.174	3.273.580
Anlægsaktiver		75.706.208	80.637.741
Fremstillede varer og handelsvarer		1.836.877	1.881.833
Varebeholdninger		1.836.877	1.881.833
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.290.841	16.718.293
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	24.497.995	6.818.081
Udskudt skat		106.476	814.582
Andre tilgodehavender		425.263	583.951
Periodeafgrænsningsposter		479.209	278.421
Tilgodehavender		46.799.784	25.213.328
Likvide beholdninger		607.836	213.531
Omsætningsaktiver		49.244.497	27.308.692
Aktiver		124.950.705	107.946.433

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	502.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.969.674	1.711.080
Overført overskud eller underskud		27.704.547	20.921.346
Forslag til udbytte for regnskabsåret		211.600	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		30.485.821	23.134.426
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		166.499	138.206
Egenkapital		30.652.320	23.272.632
Andre hensatte forpligtelser		1.581.765	1.140.562
Hensatte forpligtelser		1.581.765	1.140.562
Gæld til realkreditinstitutter		2.365.426	2.664.167
Bankgæld		2.287.460	3.442.756
Finansielle leasingforpligtelser		859.139	1.210.336
Langfristede gældsforpligtelser	9	5.512.025	7.317.259
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	1.901.127	1.854.552
Bankgæld		45.388.303	46.471.720
Deposita		1.228.676	1.234.340
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.340.532	901.539
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.634.540	13.289.078
Anden gæld		6.711.417	12.464.751
Kortfristede gældsforpligtelser		87.204.595	76.215.980
Gældsforpligtelser		92.716.620	83.533.239
Passiver		124.950.705	107.946.433
Associerede virksomheder	7		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	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	502.000	1.711.080	20.921.346	0
Kapitalforhøjelse	98.000	0	1.552.000	0
Årets resultat	0	258.594	5.231.201	211.600
Egenkapital ultimo	600.000	1.969.674	27.704.547	211.600
			Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			138.206	23.272.632
Kapitalforhøjelse			0	1.650.000
Årets resultat			28.293	5.729.688
Egenkapital ultimo			166.499	30.652.320

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		7.663.475	3.698.446
Af- og nedskrivninger		1.601.262	2.144.692
Ændringer i arbejdskapital	10	(9.782.944)	(10.463.437)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(518.207)	(4.620.299)
Modtagne finansielle indtægter		295.938	337.111
Betalte finansielle omkostninger		(1.745.876)	(1.491.973)
Pengestrømme vedrørende drift		(1.968.145)	(5.775.161)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(957.181)	(204.370)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.270.058)	(1.992.306)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.766.354	679.000
Salg af virksomheder		4.228.008	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		0	6.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringer	11	787.404	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		3.554.527	(1.511.676)
Afdrag på lån mv.		(1.413.965)	(1.365.659)
Afdrag på leasingforpligtelser		(344.695)	(338.312)
Udbetalt udbytte		0	(204.000)
Kontant kapitalforhøjelse		1.650.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(108.660)	(1.907.971)
Ændring i likvider		1.477.722	(9.194.808)
Likvider primo		(46.258.189)	(37.063.381)
Likvider ultimo		(44.780.467)	(46.258.189)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		607.836	213.531
Kortfristet gæld til banker		(45.388.303)	(46.471.720)
Likvider ultimo		(44.780.467)	(46.258.189)

Koncernens noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.318.422	31.822.975
Pensioner	3.043.289	2.570.467
Andre omkostninger til social sikring	823.262	790.878
Andre personaleomkostninger	1.103.628	681.174
	32.288.601	35.865.494
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	100	87
	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.	Ledelses- vederlag 2016/17 kr.
Samlet for ledelseskategorier	750.078	724.186
	750.078	724.186
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, vises ledelsesvederlag samlet.		
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	67.262	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.546.923	2.479.289
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.012.923)	(399.556)
	1.601.262	2.079.733
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(9.470)
Ændring af udskudt skat	742.443	768.664
Regulering vedrørende tidligere år	0	(217.693)
	742.443	541.501

Koncernens noter

	Erhverv- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.		
4. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			204.370
Tilgange			957.181
Kostpris ultimo			1.161.551
Årets afskrivninger			(67.262)
Af- og nedskrivninger ultimo			(67.262)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.094.289
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	80.435.338	12.775.445	139.243
Tilgange	362.905	1.907.153	0
Afgange	(6.129.621)	(3.268.532)	0
Kostpris ultimo	74.668.622	11.414.066	139.243
Af- og nedskrivninger primo	(7.154.143)	(9.032.532)	(3.560)
Årets afskrivninger	(1.408.879)	(1.118.147)	(19.897)
Tilbageførsel ved afgang	553.517	3.041.455	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.009.505)	(7.109.224)	(23.457)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	66.659.117	4.304.842	115.786
Ikke-ejede aktiver	-	1.301.499	-

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.		
6. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	562.500	1.000.000		
Kostpris ultimo	562.500	1.000.000		
Opskrivninger primo	1.711.080	0		
Andel af årets resultat	258.594	0		
Opskrivninger ultimo	1.969.674	0		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.532.174	1.000.000		
	Hjemsted	Ejer- andel %		
7. Associerede virksomheder				
Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa	Norddjurs	50,0		
Albohus A/S	Norddjurs	25,0		
Box Living Grenaa A/S	Norddjurs	50,0		
	2017/18 kr.	2016/17 kr.		
8. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning	132.028.615	78.000.177		
Foretagne acontofaktureringer	(116.507.389)	(71.762.903)		
Overført til gældsforpligtelser	8.976.769	580.807		
	24.497.995	6.818.081		
	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	289.930	249.858	2.365.426	1.090.086
Bankgæld	1.260.000	1.260.000	2.287.460	0
Finansielle leasingforpligtelser	351.197	344.694	859.139	0
	1.901.127	1.854.552	5.512.025	1.090.086

Koncernens noter

	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	44.956	(367.544)
Ændring i tilgodehavender	(22.294.562)	1.884.277
Ændring i leverandørgæld mv.	12.025.458	(9.413.516)
Andre ændringer	441.204	(2.566.654)
	<u>(9.782.944)</u>	<u>(10.463.437)</u>

11. Andre pengestrømme vedrørende investeringer

Andre ændringer vedrører regulering af andre hensatte forpligtelser.

	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>7.468.936</u>	<u>7.022.000</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har overfor tredjemand stillet arbejdsgarantier for et samlet beløb på 37.291 t.kr. (2016/17: 36.081 t.kr.), samt betalingsgarantier for samlet 30 t.kr. (2016/17: 30 t.kr.).

Til sikkerhed for Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaas gæld til Djursland Bank, har Aalsrode Tømrerfirma A/S afgivet selvskyldnerkaution. Beløbet er maksimeret til 8.500 t.kr.

Til sikkerhed for AAT Ejendomme ApS' gæld overfor banker, er der for alle selskabets mellemværender pantsat ejerpantebreve i virksomhedens ejendomme for en værdi af 12.104 t.kr., samt pantsat transport i lejekontrakter for i alt 250 t.kr.

Til sikkerhed for AAT Ejendomme ApS' gæld til realkreditinstitutter, er der tinglyst ejerpantebreve for i alt 5.616 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 31.634 t.kr.

Til sikkerhed for AAT Domicilejendomme ApS' bankgæld er der deponeret ejerpantebrev nom. 5.015 t.kr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger udgør 5.053 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem ÅT Køkkensalg ApS og Djursland Bank, er der pantsat modtaget betalingsgaranti på 630 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og øvrige tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for AAT Ejendomme ApS' mellemværende med Djursland Bank, har AAT Gruppen A/S afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Mellemværende udgør 44.068 t.kr. pr. 30.09.2018 (30.09.2017: 45.244 t.kr.).

Koncernens noter

Til sikkerhed for AAT Domicilejendomme ApS' mellemværende med Djursland Bank, har AAT Gruppen A/S afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Mellemværende udgør 3.797 t.kr. pr. 30.09.2018 (30.09.2017: 3.761 t.kr.).

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
14. Dattervirk- somheder			
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 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(21.680)	(15.000)
Driftsresultat		(21.680)	(15.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.669.009	2.121.894
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		166.874	65.445
Andre finansielle indtægter	1	2.562	1.490
Andre finansielle omkostninger	2	(109.245)	(115.646)
Resultat før skat		5.707.520	2.058.183
Skat af årets resultat	3	(6.125)	85.136
Årets resultat		5.701.395	2.143.319
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		211.600	0
Overført resultat		5.489.795	2.143.319
		5.701.395	2.143.319

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.364.658	27.223.657
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.114.845	1.947.971
Finansielle anlægsaktiver	4	31.479.503	29.171.628
Anlægsaktiver		31.479.503	29.171.628
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		308.565	0
Udskudt skat		137.400	137.400
Andre tilgodehavender		2.062	1.294
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		652.199	98.862
Tilgodehavender		1.100.226	237.556
Likvide beholdninger		106.994	91.156
Omsætningsaktiver		1.207.220	328.712
Aktiver		32.686.723	29.500.340

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5	600.000	502.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		14.389.932	11.919.512
Overført overskud eller underskud		15.284.289	10.712.914
Forslag til udbytte for regnskabsåret		211.600	0
Egenkapital		30.485.821	23.134.426
Skyldige sambeskatningsbidrag		262.034	0
Langfristede gældsforpligtelser		262.034	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.563.473	513.729
Skyldige sambeskatningsbidrag		363.395	0
Anden gæld		0	5.840.185
Kortfristede gældsforpligtelser		1.938.868	6.365.914
Gældsforpligtelser		2.200.902	6.365.914
Passiver		32.686.723	29.500.340
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	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	502.000	11.919.512	10.712.914	0
Kapitalforhøjelse	98.000	0	1.552.000	0
Årets resultat	0	2.470.420	3.019.375	211.600
Egenkapital ultimo	600.000	14.389.932	15.284.289	211.600
				I alt kr.
Egenkapital primo				23.134.426
Kapitalforhøjelse				1.650.000
Årets resultat				5.701.395
Egenkapital ultimo				30.485.821

Modervirksomhedens noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	2.562	1.490
	2.562	1.490
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.397	9.208
Renteomkostninger i øvrigt	106.550	106.139
Øvrige finansielle omkostninger	298	299
	109.245	115.646
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(26.770)	(13.160)
Ændring af udskudt skat	0	(15.302)
Regulering vedrørende tidligere år	32.895	(56.674)
	6.125	(85.136)
	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapital- andele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.939.616	312.500
Tilgange	700.000	0
Afgange	(862.545)	0
Kostpris ultimo	16.777.071	312.500
Opskrivninger primo	10.284.041	1.635.471
Andel af årets resultat	2.509.421	166.874
Regulering interne avancer	14.118	0
Tilbageførsel ved afgang	(219.993)	0
Opskrivninger ultimo	12.587.587	1.802.345
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.364.658	2.114.845

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ejendomsanpartsselskabet Rosengade 2A, Grenaa	Norrdjurs	ApS	50,0
Albohus A/S	Norrdjurs	A/S	25,0

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	600	1.000	600.000
	600		600.000

6. 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.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets anparter i AAT Ejendomme ApS er stillet til sikkerhed for bankgæld i Aalsrode Tømrerfirma A/S og AAT Ejendomme ApS. Bankgæld i Aalsrode Tømrerfirma A/S og AAT Ejendomme ApS udgør 48.946 t.kr. pr. 30.09.2018 (30.09.2017: 47.455 t.kr.).

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, dog med enkelte reklassifikationer.

Manglende sammenlignelighed

Årsrapporten er ikke direkte sammenlignelig med sammenligningstallene, idet der i året er sket frasalg af AAT domicilejendomme ApS, hvorfor balancen ultimo 2017/18 ikke indeholder værdier for dette selskab, men disse indgår i sammenligningstallene.

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.

Anvendt 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.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 dattervirksomheder. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

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

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 leasingydelse.

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.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdien, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Minoritetsinteresser

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

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.