

Fjelsø A/S
Testrupvej 5, 9620 Aalestrup

CVR-nr. 27 62 43 24

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2020

Niels Mark Mogensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	25
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for Fjelsø A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 17. december 2020

Direktion

Niels Mark Mogensen

Bestyrelse

Henrik S. Andersen
formand

Anja Thomasen

Niels Mark Mogensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Fjelsø A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fjelsø A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skjern, den 17. december 2020

Partner Revision

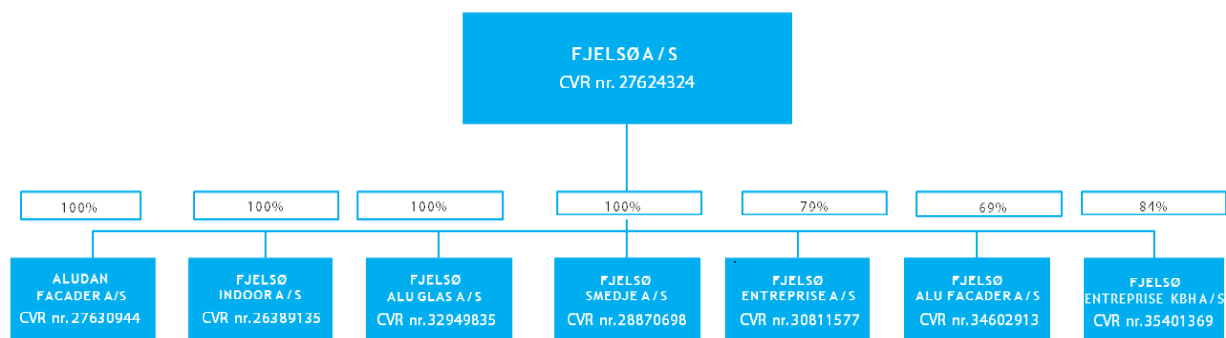
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

John Andersen
statsautoriseret revisor
mne27779

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fjelsø A/S Testrupvej 5 9620 Aalestrup
	CVR-nr.: 27 62 43 24 Stiftet: 3. marts 2004 Hjemsted: Vesthimmerlands Kommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Henrik S. Andersen, formand Anja Thomasen Niels Mark Mogensen
Direktion	Niels Mark Mogensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland Tingvej 9 8800 Viborg
Modervirksomhed	Dice Co. ApS
Dattervirksomheder	Fjelsø Entreprise A/S, Vesthimmerlands Kommune Fjelsø Alu Glas A/S, Hedensted Kommune Fjelsø Smedje A/S, Vesthimmerlands Kommune Fjelsø Alu Facader A/S, Esbjerg Kommune Fjelsø Entreprise Kbh. A/S, Brøndby Kommune Fjelsø Indoor A/S, Vesthimmerlands Kommune Aludan Facader A/S, Hedensted Kommune A G Facader ApS, Hedensted Kommune

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	268.992	287.001	249.411	218.069	220.967
Bruttoresultat	95.362	92.220	76.395	77.438	78.534
Resultat af ordinær primær drift	19.425	21.413	4.436	16.642	17.537
Finansielle poster, netto	-638	-518	-365	-267	-349
Årets resultat	14.813	16.292	4.292	12.766	13.429
Balance:					
Balancesum	168.996	154.716	131.834	124.409	108.409
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.270	2.996	2.692	4.315	2.772
Egenkapital	65.994	60.353	44.954	49.102	40.491
Likvide beholdninger	49.823	35.920	42.417	41.875	31.812
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	37.309	-10.860	15.258	19.039	18.789
Investeringsaktivitet	-19.739	-2.388	-2.796	-1.764	-2.790
Finansieringsaktivitet	-3.667	6.781	-10.224	-8.335	-1.571
Pengestrømme i alt	13.903	-6.467	2.238	8.940	14.428
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	144	138	134	128	120
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	35,5	32,1	30,6	35,5	35,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	7,2	7,5	1,8	7,6	7,9
Likviditetsgrad	1,8	1,9	1,6	1,8	1,5
Soliditetsgrad	34,3	33,1	30,4	32,8	32,8
Egenkapitalforrentning	21,4	27,0	10,1	27,1	37,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i koncernen har bestået i udførelse af lukningsentrepriser og præfabrikerede bygningsdele til byggeriet på det danske marked, primært udført i glas, aluminium og stål, samt stålkonstruktioner og lignende i tilknytning til førnævnte.

Moderselskabets hovedaktivitet har bestået i at eje kapitalandele i datterselskaberne, Fjelsø Entreprise A/S, Fjelsø Alu Facader A/S, Fjelsø Entreprise Kbh. A/S, Fjelsø Alu Glas A/S, Fjelsø Smedje A/S, Fjelsø Indoor A/S og Aludan Facader A/S samt at eje og udleje ejendomme for brug inden for koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens samlede omsætning for året udgør 269 mio kr. mod 287 mio kr. sidste år. Aktiviteten er på budgetteret niveau og betragtes som tilfredsstillende.

Det samlede resultat for koncernen efter skat udgør 14,8 mio kr. mod 16,3 mio kr. sidste år. Resultatet er lidt over budgetteret niveau og betragtes som tilfredsstillende.

Af årets resultat udgør minoritetsandele 3,1 mio.kr.

Fjelsø Entreprise A/S har realiseret et overskud på 2.714 t.kr. mod 2.700 t.kr. sidste år. Da resultatet er på budgetteret niveau, betragtes det som acceptabelt.

Fjelsø Alu Facader A/S har realiseret et resultat på 5.901 t.kr. mod 9.441 t.kr. sidste år. Resultatet betragtes som tilfredsstillende.

Fjelsø Entreprise KBH A/S har realiseret et overskud på 4.502 t.kr. mod 2.853 t.kr. sidste år, både aktivitet og resultat overstiger forventninger.

Aludan Facader A/S, Fjelsø Indoor A/S og Fjelsø Alu Glas A/S har alle indfriet forventninger.

Fjelsø Smedje A/S har haft et ikke tilfredsstillende år.

Koncernen har kun været påvirket af Covid19 i mindre omfang.

Miljøforhold

Koncernen følger gældende lovgivning på området, og har miljøgodkendelser til den nuværende aktivitet. Der pågår løbende investeringer i energioptimering.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager en løbende udvikling af sine produkter og produktionsmetoder. Omkostninger herfor indregnes på det eller de projekter, som aktiviteten vedrører. Mere generelle udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Koncernen har ingen forskningsaktiviteter.

Den forventede udvikling

På baggrund af en samlet set tilfredsstillende ordrebeholdning på statustidspunktet forventer ledelsen at koncernens aktivitet og resultat vil være på niveau med 2019/20.

Under forudsætning af, at Covid19 situationen ikke forværres, i forhold til på statustidspunktet, forventes det ikke at påvirke aktivitet og resultat i væsentligt omfang.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har Fjelsø Entreprise A/S, været omfattet af nedlukningen, i 2 uger, af 7 nordjyske kommuner i november 2020. Dette har haft ikke ubetydelige omkostninger, dog forventes de budgetterede forventninger stadig indfriet. Herudover er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fjelsø A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fjelsø A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Fjelsø A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede eller nystiftede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

Projektomkostninger

Projektomkostninger omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger, tillagt lønomkostninger i forbindelse med arbejdets udførelse.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder og godkendelser

Rettigheder og godkendelser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder og godkendelser afskrives lineært over 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter garantbeviser, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
	268.992	287.001	5.757	6.091
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	923	0	0	0
Andre driftsindtægter	296	80	0	0
Direkte produktions- og montageomkostninger	-157.532	-177.780	9	-40
Andre eksterne omkostninger	-17.317	-17.081	-1.823	-1.796
Bruttoresultat	95.362	92.220	3.943	4.255
1 Personaleomkostninger	-72.612	-67.725	-3.228	-3.728
Afskrivning af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.325	-3.082	-847	-834
Driftsresultat	19.425	21.413	-132	-307
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.792	12.635
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	85	0
Andre finansielle indtægter	122	73	115	67
2 Øvrige finansielle omkostninger	-760	-591	-171	-160
Resultat før skat	18.787	20.895	11.689	12.235
3 Skat af årets resultat	-3.974	-4.603	19	84
4 Årets resultat	14.813	16.292	11.708	12.319
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i Fjelsø A/S	11.708	12.319		
Minoritetsinteresser	3.105	3.973		
	14.813	16.292		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	189	443	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	189	443	0	0
6	Grunde og bygninger	35.366	19.390	17.174	16.753
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.190	7.051	289	343
	Materielle anlægsaktiver i alt	43.556	26.441	17.463	17.096
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.851	33.928
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	144	150	30	30
10	Andre tilgodehavender	165	308	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	309	458	36.881	33.958
	Anlægsaktiver i alt	44.054	27.342	54.344	51.054

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	3.157	3.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	3.157	3.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.751	50.278	0	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	42.706	31.793	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	311	946	3.224	4.494
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0	3.330	2.679
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	362	189
	Andre tilgodehavender	3.423	4.793	510	1.243
12	Periodeafgrænsningsposter	771	650	47	48
	Tilgodehavender i alt	71.962	88.460	7.473	8.653
	Likvide beholdninger	49.823	35.914	5.217	757
	Omsætningsaktiver i alt	124.942	127.374	12.690	9.410
	Aktiver i alt	168.996	154.716	67.034	60.464

Balance 30. juni

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
13	Aktiekapital	800	800	800	800
14	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	32.279	23.954
15	Overført resultat	49.188	45.480	16.909	21.526
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000	5.000	8.000	5.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	57.988	51.280	57.988	51.280
16	Minoritetsinteresser	8.006	9.073	0	0
	Egenkapital i alt	65.994	60.353	57.988	51.280
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	12.425	10.964	930	757
18	Andre hensatte forpligtelser	0	954	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	12.425	11.918	930	757
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	12.325	4.170	3.634	4.170
20	Gæld til pengeinstitutter	7.301	10.176	1.898	2.302
21	Leasingforpligtelser	694	1.037	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.320	15.383	5.532	6.472
	Kortfristet del af langfristet gæld	4.137	2.866	767	763
	Gæld til pengeinstitutter	26	723	1	0
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.953	4.674	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	33.973	38.331	143	88
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	93	87
	Selskabsskat	2.446	2.503	0	0
	Anden gæld	27.722	17.965	1.580	1.017
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	70.257	67.062	2.584	1.955
	Gældsforpligtelser i alt	90.577	82.445	8.116	8.427
	Passiver i alt	168.996	154.716	67.034	60.464

Balance 30. juni

Passiver	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
22				
23				
24				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	Minoritetsin- teresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. juli 2018	800	0	39.238	0	4.916	44.954
Køb/salg til minoritetsaktionærer						
inkl. regulering tidligere år	0	0	-1.077	0	1.144	67
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-960	-960
Resultat	0	0	7.319	5.000	3.973	16.292
Egenkapital 1. juli 2019	800	0	45.480	5.000	9.073	60.353
Køb/salg til minoritetsaktionærer						
inkl. regulering tidligere år	0	0	0	0	-1.217	-1.217
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000	-2.955	-7.955
Resultat	0	0	3.708	8.000	3.105	14.813
	800	0	49.188	8.000	8.006	65.994

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. juli 2018	800	17.739	20.422	0	38.961
Resultat	0	6.215	1.104	5.000	12.319
Egenkapital 1. juli 2019	800	23.954	21.526	5.000	51.280
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000	-5.000
Resultat	0	8.325	-4.617	8.000	11.708
	800	32.279	16.909	8.000	57.988

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Årets resultat	14.813	16.292
25 Reguleringer	6.685	6.728
26 Ændring i driftskapital	19.122	-32.414
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	40.620	-9.394
Renteindbetalinger og lignende	122	73
Renteudbetalinger og lignende	-760	-601
Pengestrøm fra ordinær drift	39.982	-9.922
Betalt selskabsskat	-2.673	-938
Pengestrømme fra driftsaktivitet	37.309	-10.860
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.270	-2.996
Salg af materielle anlægsaktiver	382	649
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-41
Salg af finansielle anlægsaktiver	149	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-19.739	-2.388
Optagelse af langfristet gæld	9.120	10.000
Afdrag på langfristet gæld	-2.912	-2.982
Udbytte til minoritetsinteressere	-2.955	-960
Nettokøb af minoritetsandele	-1.217	0
Betalt udbytte	-5.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-703	723
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.667	6.781
Ændring i likvider	13.903	-6.467
Likvider 1. juli	35.920	42.381
Likvider 30. juni	49.823	35.914
Likvider		
Likvide beholdninger	49.823	35.914
Likvider 30. juni	49.823	35.914

Noter

	Moderselskab	
	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.325	6.215
Udbytte for regnskabsåret	8.000	5.000
Overføres til overført resultat	0	1.104
Disponeret fra overført resultat	-4.617	0
Disponeret i alt	11.708	12.319

	Koncern	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. juli	1.269	1.269
Kostpris 30. juni	1.269	1.269
Af- og nedskrivninger 1. juli	-826	-573
Årets afskrivninger	-254	-253
Af- og nedskrivninger 30. juni	-1.080	-826
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	189	443

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli	27.587	27.443	20.976	20.871
Tilgang i årets løb	16.995	144	1.195	144
Kostpris 30. juni	44.582	27.587	22.171	21.015
Af- og nedskrivninger 1. juli	-8.197	-7.219	-4.262	-3.480
Årets afskrivninger	-1.019	-978	-735	-782
Af- og nedskrivninger 30. juni	-9.216	-8.197	-4.997	-4.262
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	35.366	19.390	17.174	16.753

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli	15.100	13.731	968	613
Tilgang i årets løb	3.275	2.852	58	355
Afgang i årets løb	-919	-1.483	0	0
Kostpris 30. juni	17.456	15.100	1.026	968
Af- og nedskrivninger 1. juli	-8.049	-7.112	-625	-573
Årets afskrivninger	-2.050	-1.851	-112	-52
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	833	914	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	-9.266	-8.049	-737	-625
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	8.190	7.051	289	343
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	892	1.356	0	0

Noter

	Moderselskab	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	9.974	10.498
Tilgang i årets løb	945	1.517
Afgang i årets løb	-134	-2.041
Kostpris 30. juni	10.785	9.974
Opskrivninger 1. juli	23.954	17.740
Årets resultat	11.792	12.636
Årets tilbageførsler på afgang	0	-1.473
Udbytte	-9.680	-4.949
Opskrivninger 30. juni	26.066	23.954
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	36.851	33.928

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Fjelsø A/S t.kr.
Fjelsø Entreprise A/S, Vesthimmerlands Kommune	79 %	11.901	2.714	9.472
Fjelsø Alu Glas A/S, Hedensted Kommune	100 %	1.892	394	1.094
Fjelsø Smedje A/S, Vesthimmerlands Kommune	100 %	5.809	748	4.941
Fjelsø Alu Facader A/S, Esbjerg Kommune	69 %	11.270	5.901	7.799
Fjelsø Entreprise Kbh. A/S, Brøndby Kommune	84 %	9.770	4.502	8.007
Fjelsø Indoor A/S, Vesthimmerlands Kommune	100 %	1.248	392	1.234
Aludan Facader A/S, Hedensted Kommune	100 %	7.891	4.358	4.055
A G Facader ApS, Hedensted Kommune	100 %	249	-4	249
		50.030	19.005	36.851

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli	150	150	30	30
Afgang i årets løb	-6	0	0	0
Kostpris 30. juni	144	150	30	30
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	144	150	30	30
			Koncern	
			30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
10. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. juli			308	267
Tilgang i årets løb			0	41
Afgang i årets løb			-143	0
Kostpris 30. juni			165	308
Regnskabsmæssig værdi 30. juni			165	308
11. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion			409.916	392.692
Modtagne acontobetalinge			-369.163	-365.573
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto			40.753	27.119
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)			42.706	31.793
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)			-1.953	-4.674
			40.753	27.119

Noter

	Morderselskab	
	30/6 2020	30/6 2019
	t.kr.	t.kr.
12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	47	48
	47	48

	Koncern		Morderselskab	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
13. Aktiekapital				
Aktiekapital 1. juli	800	800	800	800
	800	800	800	800

Aktiekapitalen består af 800 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	Morderselskab	
	30/6 2020	30/6 2019
	t.kr.	t.kr.
14. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli	23.954	17.739
Resultat	8.325	6.215
	32.279	23.954

	Koncern		Morderselskab	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
15. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli	45.480	39.238	21.526	20.422
Køb/salg til minoritetsaktionærer inkl. regulering tidligere år	0	-1.077	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	3.708	7.319	-4.617	1.104
	49.188	45.480	16.909	21.526

Noter

	Koncern			
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.		
16. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. juli	9.073	4.916		
Køb/salg af minoritetsandele inkl. regulering tidligere år	-1.217	1.144		
Udloddet udbytte	-2.955	-960		
Andel af årets resultat	3.105	3.973		
	8.006	9.073		
	Koncern		Morderselskab	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli	11.067	8.867	757	652
Udskudt skat af årets resultat	1.358	2.097	173	105
	12.425	10.964	930	757
Den primære del af koncernens udskudte skat stammer fra omsætningsaktiver, mens moderselskabets vedrører materielle anlægsaktiver.				
18. Andre hensatte forpligtelser				
Hensat vedr. garantiasager	0	954	0	0
	0	954	0	0
19. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	13.287	4.703	4.167	4.703
Heraf forfalder inden for 1 år	-962	-533	-533	-533
	12.325	4.170	3.634	4.170
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	8.355	2.032	1.376	2.032

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
20. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	8.799	12.484	2.132	2.532
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.498</u>	<u>-2.308</u>	<u>-234</u>	<u>-230</u>
	7.301	10.176	1.898	2.302
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.946</u>	<u>3.800</u>	<u>979</u>	<u>1.213</u>

	Koncern	
	30/6 2020 t.kr.	30/6 2019 t.kr.
21. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.061	1.785
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-367</u>	<u>-748</u>
	694	1.037
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter jfr. note 19, har moderselskabet og koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 17.174 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 5.000 t.kr. samt ejerpantebreve i selskabets ejendomme for nom. 5.000 t.kr.

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 25.800 t.kr. samt løsøre pantebrev på 1.200 t.kr. samt ejer pantebreve i koncernens ejendomme for 18.500 t.r. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør på balancedagen:

Immaterielle anlægsaktiver	189 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.070 t.kr.
Varebeholdninger	1.702 t.kr.
Igangværende arbejder	34.513 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.875 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 893 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2020 udgør 1.037 t.kr.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har sædvanlige garantiforpligtelser for udførte arbejder. Bank og garantiforsikrings-selskab har i forbindelse hermed stillet arbejdsгарантиer i henhold til AB92 med 123.536 t.kr. Herudover har koncernens bank stillet betalingsgarantier på 1.390 t.kr. for gæld til leasingselskab.

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån og garantistillelser. De tilknyttede virksomheders bankgæld og garantistillelser udgør pr. 30. juni 2020 i alt 130.837 t.kr.

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med samlede årlige leasingydelse på 909 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-31 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.727 t.kr.

Herudover har moderselskabet og koncernen indgået huslejeaftaler med årlig leje på henholdsvis 850 t.kr. og 1.185 t.kr. og lejeforpligtelser på 450 t.kr. og 553 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Dice Co. ApS, CVR-nr. 21519235 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Dice Co. ApS, Testrupvej 5, Aalestrup (bestemmende indflydelse i Fjelsø A/S)

Niels Mark Mogensen, Kloster Alle 7, Viborg (bestemmende indflydelse i Dice Co. ApS)

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere, jf. ÅRL § 98 C stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Dice Co. ApS, Testrupvej 5, Aalestrup.

Noter

	Koncern	
	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.323	3.082
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-296	0
Andre finansielle indtægter	-122	-73
Øvrige finansielle omkostninger	760	591
Regulering hensættelse	-954	-1.475
Skat af årets resultat	3.974	4.603
	6.685	6.728
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-157	133
Ændring i tilgodehavender	16.498	-29.246
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.781	-3.301
	19.122	-32.414