

RAUNSTRUP TØMRER A/S

Robert Fultons Vej 22
8200 Aarhus N
CVR-nr. 27645690

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.11.2018

Dirigent

Navn: Henrik Heide Ottosen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017/18	8
Balance pr. 30.06.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

RAUNSTRUP TØMRER A/S
Robert Fultons Vej 22
8200 Aarhus N

CVR-nr.: 27645690
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Telefon: 87408100
Telefax: 87408101
Hjemmeside: www.raunstrup.com

Bestyrelse

Mikael Glerup
Henrik Andersen
Søren Kristensen
Ove Glerup
Morten Hansen
Henrik Heide Ottosen
Egon Korsbæk

Direktion

Carsten Mikkelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for RAUNSTRUP TØMRER A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 14.11.2018

Direktion

Carsten Mikkelsen

Bestyrelse

Mikael Glerup

Henrik Andersen

Søren Kristensen

Ove Glerup

Morten Hansen

Henrik Heide Ottosen

Egon Korsbæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i RAUNSTRUP TØMRER A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for RAUNSTRUP TØMRER A/S for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 14.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10822

Ledelsesberetning

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	12.605	6.758	44.875	31.512
Driftsresultat	2.534	(1.864)	11.934	4.162
Resultat af finansielle poster	2.035	1.736	3.319	1.184
Årets resultat	3.534	25	11.805	4.137
Samlede aktiver	60.027	53.140	84.930	63.684
Investeringer i materielle anlægsaktiver	153	91	492	1.589
Egenkapital	21.965	18.844	28.819	19.304
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(3.970)	8.087	(6.152)	16.860
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(153)	2.292	(363)	(1.538)
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	17,3	0,1	49,1	21,4
Soliditetsgrad (%)	36,6	35,5	33,9	30,3

Hoved- og nøgletal omfatter kun de fire seneste regnskabsår, eftersom at selskabet er fusioneret med datterselskaber.

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 3.534 t. kr. mod 25 t. kr. sidste år

Resultat anses for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af de væsentlige omlægninger i selskabets drift, som blev påbegyndt sidste år, hvor selskabets drift blev opdelt i segmenterne, Tømrer og Snedker og Detail. Den organisatoriske om-lægning er gennemført i årets løb.

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

Det er ledelsen forventning at resultatet for 2018/19 vil være positiv. Selskabet har i 1. kvartal 2018/19 realiseret et positivt resultat, der er noget bedre end det budgetterede

Forventet udvikling

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

Selskabet forventer gennem interne effektiviseringer og øget effektivitet, at resultatet for det kommende år vil blive væsentlig forbedret, idet der med udgangspunkt i den kendte ordrebeholdning forventes positivt resultat og øgning af egenkapitalen ved udgangen af det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	12.605.368	6.758.470
Distributionsomkostninger		(308.215)	(358.538)
Administrationsomkostninger	1	<u>(9.763.578)</u>	<u>(8.263.618)</u>
Driftsresultat		2.533.575	(1.863.686)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(85.884)	566.422
Andre finansielle indtægter	2	2.125.911	1.175.015
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(4.858)</u>	<u>(5.830)</u>
Resultat før skat		4.568.744	(128.079)
Skat af årets resultat	4	<u>(1.034.555)</u>	<u>153.385</u>
Årets resultat	5	<u>3.534.189</u>	<u>25.306</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Goodwill		1.591.015	2.023.755
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.591.015</u>	<u>2.023.755</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		175.308	88.250
Materielle anlægsaktiver	7	<u>175.308</u>	<u>88.250</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.936.868	2.022.755
Andre værdipapirer og kapitalandele		554.116	118.568
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>2.490.984</u>	<u>2.141.323</u>
Anlægsaktiver		<u>4.257.307</u>	<u>4.253.328</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		45.976.449	19.704.201
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.247.856	7.074.128
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.708.075	16.010.194
Andre tilgodehavender		273.383	339.697
Periodeafgrænsningsposter	10	0	72.330
Tilgodehavender		<u>54.205.763</u>	<u>43.200.550</u>
Likvide beholdninger		<u>1.563.672</u>	<u>5.685.976</u>
Omsætningsaktiver		<u>55.769.435</u>	<u>48.886.526</u>
Aktiver		<u>60.026.742</u>	<u>53.139.854</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for opskrivninger		546.839	546.839
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.536.051	1.621.938
Overført overskud eller underskud		<u>18.382.582</u>	<u>15.175.407</u>
Egenkapital		<u>21.965.472</u>	<u>18.844.184</u>
Udskudt skat	11	1.968.800	1.345.100
Andre hensatte forpligtelser	12	<u>310.000</u>	<u>208.600</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.278.800</u>	<u>1.553.700</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.968.804	15.666.559
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.776.362
Skyldige sambeskatningsbidrag		400.275	5.423.571
Anden gæld		11.108.492	8.689.596
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>304.899</u>	<u>185.882</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.782.470</u>	<u>32.741.970</u>
Gældsforpligtelser		<u>35.782.470</u>	<u>32.741.970</u>
Passiver		<u>60.026.742</u>	<u>53.139.854</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.500.000	546.839	1.621.938	15.175.407
Overført til reserver	0	0	0	(412.901)
Årets resultat	0	0	(85.887)	3.620.076
Egenkapital ultimo	1.500.000	546.839	1.536.051	18.382.582
				I alt kr.
Egenkapital primo				18.844.184
Overført til reserver				(412.901)
Årets resultat				3.534.189
Egenkapital ultimo				21.965.472

Pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		2.533.575	(1.863.686)
Af- og nedskrivninger		498.198	472.544
Andre hensatte forpligtelser		101.400	(528.079)
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>(3.789.863)</u>	<u>10.326.715</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(656.690)	8.407.494
Modtagne finansielle indtægter		2.125.911	1.175.015
Betalte finansielle omkostninger		(4.858)	(5.830)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(5.434.151)</u>	<u>(1.489.597)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(3.969.788)	8.087.082
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(152.516)	(90.705)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.006.312
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(27.568)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>403.750</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(152.516)	2.291.789
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(10.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(10.000.000)
Ændring i likvider		(4.122.304)	378.871
Likvider primo		<u>5.685.976</u>	<u>5.307.105</u>
Likvider ultimo		<u>1.563.672</u>	<u>5.685.976</u>

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	54.889.538	35.100.749
Pensioner	4.022.478	2.459.774
Andre omkostninger til social sikring	1.065.025	704.794
Andre personaleomkostninger	2.199.359	1.439.415
	62.176.400	39.704.732
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	136	84
	Ledelses-	Forpligtelser
	vederlag	til at yde
	2017/18	pension
	kr.	2017/18
		kr.
Direktion	1.108.771	831.683
Bestyrelse	483.802	338.634
	1.592.573	1.170.317
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	436.158	347.351
Renteindtægter i øvrigt	6.401	3.253
Øvrige finansielle indtægter	1.683.352	824.411
	2.125.911	1.175.015
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	480	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.576	5.267
Øvrige finansielle omkostninger	2.802	563
	4.858	5.830

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	400.275	5.423.571
Ændring af udskudt skat	623.700	(5.519.100)
Regulering vedrørende tidligere år	10.580	(57.856)
	1.034.555	(153.385)
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(85.887)	566.422
Overført resultat	3.620.076	(541.116)
	3.534.189	25.306
		Goodwill
		kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.932.656
Kostpris ultimo		4.932.656
Af- og nedskrivninger primo		(2.908.901)
Årets afskrivninger		(432.740)
Af- og nedskrivninger ultimo		(3.341.641)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.591.015

Noter

		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
		<u>kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.959.225
Tilgange		152.516
Afgange		<u>(60.427)</u>
Kostpris ultimo		<u>2.051.314</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.870.975)
Årets afskrivninger		(65.458)
Tilbageførsel ved afgang		<u>60.427</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(1.876.006)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>175.308</u>
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	400.817	69.068
Kostpris ultimo	<u>400.817</u>	<u>69.068</u>
Opskrivninger primo	1.621.938	49.500
Afskrivninger på goodwill	(45.206)	0
Andel af årets resultat	(40.681)	0
Årets opskrivninger	<u>0</u>	<u>435.548</u>
Opskrivninger ultimo	<u>1.536.051</u>	<u>485.048</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.936.868</u>	<u>554.116</u>

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill indregnet under Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 90 t.kr.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Bolther-Stensgaard A/S	Randers	A/S	70,0

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	281.787.173	253.055.247
Foretagne acontofaktureringer	<u>(279.539.317)</u>	<u>(245.981.119)</u>
	<u>2.247.856</u>	<u>7.074.128</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	202.000	223.700
Materielle anlægsaktiver	3.900	4.300
Tilgodehavender	1.826.100	1.158.300
Hensatte forpligtelser	(68.000)	(46.000)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	<u>4.800</u>	<u>4.800</u>
	<u>1.968.800</u>	<u>1.345.100</u>

Bevægelser i året

Primo	1.345.100
Årets bevægelser	<u>623.700</u>
Ultimo	<u>1.968.800</u>

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	110.000
Ændring i tilgodehavender	(11.005.213)	29.861.234
Ændring i leverandørgæld mv.	7.215.350	(19.644.519)
	(3.789.863)	10.326.715

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.602.715	4.310.856

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Glerup Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

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

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Trediemand har på vegne af selskabet stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt 40.822 t.kr. over for selskabets kunder.

Selskabet hæfter solidarisk med Bolther-Stensgaard A/S, Raunstrup Byggeri A/S og Raunstrup Bygningsservice A/S overfor trediemands stillede arbejds- og betalingsgarantier.

17. Transaktioner med nærtstående parter

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

19. Koncernforhold

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer, hjælpematerialer

Anvendt regnskabspraksis

herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

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

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
-----------------------------------------	--------

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 tillæg eller fradrag af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.