

Bruunthomsen Holding ApS

Torvegade 154
6700 Esbjerg
CVR-nr. 28670745

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.01.2020

Dirigent

Navn: Thomas Vestergaard Thomsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	9
Koncernens balance pr. 30.06.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bruunthomsen Holding ApS

Torvegade 154

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 28670745

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postbox 200

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Bruunthomsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.01.2020

Direktion

Thomas Vestergaard Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bruunthomsen Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bruunthomsen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Den ene af koncernens ejendomme er under ombygning som i al væsentlighed er afsluttet på underskriftstidspunktet. Denne ejendom måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger, hvilket er sket på baggrund af en skønnet salgspris oplyst af mægler med fradrag af forventede salgsomkostninger. Ejendommen er pt. delvist udlejet. Værdiansættelsen er usikker da den beror på en forventning om et fremtidigt helt eller delvist salg af ejendommen eller alternativt forbedret genudlejning af lejemålene. Kan ejendommen ikke sælges som forventet, er der med det nuværende lejeniveau et yderligere anslået nedskrivningsbehov. Effekten medfører at koncernens egenkapital og årets resultat er overvurderet i intervallet 0 kr. til 800 t.kr. Effekten medfører at moderselskabets egenkapital og årets resultat er overvurderet i intervallet 0 kr. til 500 t.kr.

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 med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 2, hvoraf det fremgår, at der i en større og væsentlig entreprisesag er uenighed med bygherren om en række forhold i den indgåede kontrakt, herunder uenighed om omfanget af ekstraarbejder. Selskabet har ved en juridisk rådgiver og selskabets advokat fået belyst den juridiske stilling, og har på den baggrund indregnet og målt entreprisesagen. I forhandlingssituationer eller i en eventuelt voldgiftssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet på statustidspunktet. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Esbjerg, den 14.01.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Vium Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33724

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	34.862	43.775	41.671	45.155	38.842
Driftsresultat	(5.905)	1.431	1.346	7.712	2.100
Resultat af finansielle poster	(704)	(423)	(325)	78	(581)
Årets resultat	(5.501)	741	779	6.124	1.586
Årets resultat ekskl. minoriteter	(3.293)	452	475	3.687	970
Samlede aktiver	46.562	49.974	46.624	35.665	34.720
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.668	6.922	6.042	2.972	1.647
Egenkapital	6.351	11.958	11.320	10.642	4.618
Egenkapital ekskl. minoriteter	4.700	8.098	7.750	7.376	3.788
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(51,5)	5,7	6,3	66,1	28,9
Soliditetsgrad (%)	10,1	16,2	16,6	20,7	10,9

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er entreprenør- og transportvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitetsniveau har været lavere end forventet. Årets resultat anses for utilfredsstillende, hvilket især skyldes en negativ udvikling i ApS Chr. Brinck & Søn på en stor entreprisekontrakt, som på underskriftstidspunktet er tæt på afslutning.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er baseret på en professionel vurdering af stedet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hver enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30.06.2019.

Koncernen er i en væsentlig entrepris sag uenig med bygherren om en række forhold i den indgåede kontrakt, herunder er der uenighed om omfanget af ekstraarbejder. Koncernen har ved en juridisk rådgiver og selskabets advokat fået belyst den juridiske stilling, og har på den baggrund indregnet og målt entrepris sagen. I forhandlingssituationer eller i en eventuelt voldgiftssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet på statustidspunktet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2019/20 forventes der et mindre overskud og et lavere aktivitetsniveau end i 2018/19. Selskabets ledelse har vurderet selskabets kapitalberedskab, og har vurderet at dette er tilstrækkeligt til gennemførelse af de planlagte aktiviteter i 2019/20.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Kommercielle risici

Koncernens kommercielle risici vurderes at følge de risici som generelt er gældende for entreprenørbranchen.

Forhold, som kan medføre, at de opnåede resultater af viger væsentligt fra forventningerne, er bla., men ikke begrænset til, udviklingen i konjunkturerne og de finansielle markeder, tab fra enkeltstående større projekter, konkurrenceforhold, udbuddet af opgaver inden for selskabets forretningsområder samt vejr- og klima forhold.

Likviditets og kreditrisici

Det er selskabets målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til fortsat at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af store sæsonudsving, som er kendetegnende for entreprenørbranchen.

Der foretages en kreditvurdering af kunderne inden større entreprisekontrakter indgås. Selskabet vurderes ikke at have væsentlige kreditrisici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

Miljømæssige forhold

Selskabet overholder gældende regler for påvirkning af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke væsentlige forsknings- eller udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		34.862.417	43.774.535
Personaleomkostninger	3	(37.165.099)	(39.495.499)
Af- og nedskrivninger		(3.602.270)	(2.847.909)
Driftsresultat		(5.904.952)	1.431.127
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	16.030
Andre finansielle indtægter		14.617	27.596
Andre finansielle omkostninger		(718.148)	(467.114)
Resultat før skat		(6.608.483)	1.007.639
Skat af årets resultat	4	1.107.561	(266.806)
Årets resultat	5	(5.500.922)	740.833

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Erhvervede licenser		12.170	16.227
Immaterielle anlægsaktiver	6	12.170	16.227
Grunde og bygninger		5.769.512	5.870.473
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.957.298	11.346.845
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.544.693	1.515.926
Materielle anlægsaktiver	7	22.271.503	18.733.244
Andre værdipapirer og kapitalandele		576.247	576.247
Finansielle anlægsaktiver	8	576.247	576.247
Anlægsaktiver		22.859.920	19.325.718
Råvarer og hjælpematerialer		723.428	684.143
Varebeholdninger		723.428	684.143
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.303.533	17.354.837
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.483.763	10.538.567
Andre tilgodehavender		653.152	470.680
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	88.000	0
Periodeafgrænsningsposter	11	322.245	425.973
Tilgodehavender		21.850.693	28.790.057
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Likvide beholdninger		1.117.929	1.163.682
Omsætningsaktiver		23.702.050	30.647.882
Aktiver		46.561.970	49.973.600

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		4.463.937	7.867.577
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.600	105.800
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		4.699.537	8.098.377
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.651.482	3.859.364
Egenkapital		6.351.019	11.957.741
Udskudt skat	12	261.251	1.530.503
Hensatte forpligtelser		261.251	1.530.503
Gæld til realkreditinstitutter		2.461.167	2.758.448
Finansielle leasingforpligtelser		5.370.462	4.241.156
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		363.654	278.078
Langfristede gældsforpligtelser	13	8.195.283	7.277.682
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	1.918.394	1.631.384
Bankgæld		13.269.499	9.855.883
Modtagne forudbetalinger fra kunder		49.500	49.500
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	287.649	789.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.301.762	8.295.234
Skyldig selskabsskat		169.982	628.542
Anden gæld		7.757.631	7.957.781
Kortfristede gældsforpligtelser		31.754.417	29.207.674
Gældsforpligtelser		39.949.700	36.485.356
Passiver		46.561.970	49.973.600
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	7.867.577	105.800
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(105.800)
Årets resultat	0	(3.403.640)	110.600
Egenkapital ultimo	125.000	4.463.937	110.600
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		3.859.364	11.957.741
Udbetalt ordinært udbytte		0	(105.800)
Årets resultat		(2.207.882)	(5.500.922)
Egenkapital ultimo		1.651.482	6.351.019

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(5.904.952)	1.431.127
Af- og nedskrivninger		3.602.270	2.847.909
Ændringer i arbejdskapital	14	6.211.757	2.297.905
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.909.075	6.576.941
Modtagne finansielle indtægter		14.617	27.596
Betalte finansielle omkostninger		(718.148)	(467.114)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(659.253)	(1.578.528)
Pengestrømme vedrørende drift		2.546.291	4.558.895
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(20.284)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(7.668.126)	(6.922.216)
Salg af materielle anlægsaktiver		563.655	512.287
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.104.471)	(6.430.213)
Udbetalt udbytte		(105.800)	(103.400)
Optagelse af eller afdrag på lån		1.204.611	1.872.881
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.098.811	1.769.481
Ændring i likvider		(3.459.369)	(101.837)
Likvider primo		(8.692.201)	(8.590.364)
Likvider ultimo		(12.151.570)	(8.692.201)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.117.929	1.163.682
Kortfristet gæld til banker		(13.269.499)	(9.855.883)
Likvider ultimo		(12.151.570)	(8.692.201)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder er baseret på en professionel vurdering af stedet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hver enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30.06.2019.

Koncernen er i en væsentlig entreprisesag uenig med bygherren om en række forhold i den indgåede kontrakt, herunder er der uenighed om omfanget af ekstraarbejder. Koncernen har ved en juridisk rådgiver og selskabets advokat fået belyst den juridiske stilling, og har på den baggrund indregnet og målt entreprisesagen. I forhandlingssituationer eller i en eventuelt voldgiftssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet på statustidspunktet.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	32.687.895	34.623.203
Pensioner	2.641.257	2.823.891
Andre omkostninger til social sikring	1.016.931	1.128.530
Andre personaleomkostninger	819.016	919.875
	37.165.099	39.495.499
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	96	99

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	223	801.900
Ændring af udskudt skat	(1.119.000)	(537.000)
Regulering vedrørende tidligere år	11.216	1.906
	(1.107.561)	266.806

Koncernens noter

	2018/19	2017/18	
	kr.	kr.	
5. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.600	105.800	
Overført resultat	(3.403.640)	346.037	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(2.207.882)	288.996	
	(5.500.922)	740.833	
		Erhvervede licenser	
		kr.	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		146.734	
Kostpris ultimo		146.734	
Af- og nedskrivninger primo		(130.507)	
Årets afskrivninger		(4.057)	
Af- og nedskrivninger ultimo		(134.564)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		12.170	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.644.753	30.144.261	1.515.926
Tilgange	107.025	3.932.334	3.628.767
Afgange	0	(5.402.671)	0
Kostpris ultimo	8.751.778	28.673.924	5.144.693
Af- og nedskrivninger primo	(2.774.280)	(18.797.416)	0
Årets nedskrivninger	0	0	(600.000)
Årets afskrivninger	(207.986)	(2.952.999)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	5.033.789	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.982.266)	(16.716.626)	(600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.769.512	11.957.298	4.544.693
Ikke-ejede aktiver	0	8.650.599	0

Koncernens noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	576.247
Kostpris ultimo	576.247
Regnskabsmæssig værdi ultimo	576.247

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	89.753.242	89.661.132
Foretagne acontofaktureringer	(85.557.128)	(79.911.915)
Overført til gældsforpligtelser	287.649	789.350
	4.483.763	10.538.567

10. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer

Tilgodehavendet hos virksomhedsdeltagere og ledelse vedrører minoritetsaktionærens køb af bil. Tilgodehavendet er indfriet efter statusdagen.

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	2018/19 kr.
12. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	1.530.503
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.119.000)
Øvrige bevægelser	(150.252)
Ultimo	261.251

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	290.000	280.000	2.461.167	1.301.647
Finansielle leasingforpligtelser	1.628.394	1.351.384	5.370.462	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	363.654	0
	1.918.394	1.631.384	8.195.283	1.301.647
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
14. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(39.285)	(245.911)
Ændring i tilgodehavender			6.920.364	308.862
Ændring i leverandørgæld mv.			(669.322)	2.234.954
			6.211.757	2.297.905

15. Eventualforpligtelser

Koncernens pengeinstitut har pr. 30.06.2019 stillet sædvanlige arbejdsгарантиer over for kunder på i alt 25.939 t.kr. Koncernen har kautioneret for Børsen II Esbjerg ApS' kreditforeningsgæld begrænset til 3.825 t.kr.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.660 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.300 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.660 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr. i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver under udførelse. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 7.020 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet virksomhedspant på 16.000 t.kr. i immaterielle anlægsaktiver, driftsmateriel, inventar, varelager samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 18.638 t.kr.

17. Transaktioner med nærtstående parter

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

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
18. Dattervirk- somheder			
Brinck-Thomsen ApS	Esbjerg	ApS	60,0
ApS Chr. Brinck & Søn	Esbjerg	ApS	60,0
BT Finans Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	60,0
Murerfirmaet E. Sørensen ApS, Sejstrup	Esbjerg	ApS	60,0
BT Ejendomme, Esbjerg ApS	Esbjerg	ApS	60,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttotab		(7.625)	(7.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.311.823)	433.495
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		43.016	41.793
Andre finansielle indtægter		0	720
Andre finansielle omkostninger		(13.644)	(11.471)
Resultat før skat		(3.290.076)	457.037
Skat af årets resultat	4	(2.964)	(5.200)
Årets resultat	5	(3.293.040)	451.837

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.477.222	5.789.045
Finansielle anlægsaktiver	6	2.477.222	5.789.045
Anlægsaktiver		2.477.222	5.789.045
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.471.870	1.433.858
Tilgodehavender		1.471.870	1.433.858
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Likvide beholdninger		1.114.599	1.156.094
Omsætningsaktiver		2.596.469	2.599.952
Aktiver		5.073.691	8.388.997

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.477.222	5.789.045
Overført overskud eller underskud		1.986.715	2.078.532
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.600	105.800
Egenkapital		4.699.537	8.098.377
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		363.654	278.078
Langfristede gældsforpligtelser		363.654	278.078
Skyldig selskabsskat		4.800	6.842
Anden gæld		5.700	5.700
Kortfristede gældsforpligtelser		10.500	12.542
Gældsforpligtelser		374.154	290.620
Passiver		5.073.691	8.388.997
Begivenheder efter balancedagen	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleomkostninger	3		
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	125.000	5.789.045	2.078.532
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	(3.311.823)	(91.817)
Egenkapital ultimo	125.000	2.477.222	1.986.715

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	105.800	8.098.377
Udbetalt ordinært udbytte	(105.800)	(105.800)
Årets resultat	110.600	(3.293.040)
Egenkapital ultimo	110.600	4.699.537

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af igangværende arbejder i ApS Chr. Brinck & Søn er baseret på en professionel vurdering af stedet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hver enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, lige-som et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat med såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 30.06.2019, hvilket kan få indflydelse på målingen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

ApS Chr. Brinck & Søn er i en væsentlig entrepriserag uenig med bygherren om en række forhold i den indgåede kontrakt, herunder er der uenighed om omfanget af ekstraarbejder. Koncernen har ved en juridisk rådgiver og selskabets advokat fået belyst den juridiske stilling, og har på den baggrund indregnet og målt entrepriseragen. I forhandlingssituationer eller i en eventuelt voldgiftssag kan udfaldet af sagen blive anderledes end forventet på statustidspunktet.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
3. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.800	5.200
Regulering vedrørende tidligere år	(1.836)	0
	<u>2.964</u>	<u>5.200</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.600	105.800
Overført resultat	(3.403.640)	346.037
	<u>(3.293.040)</u>	<u>451.837</u>

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Opskrivninger primo	5.789.045
Andel af årets resultat	(3.311.823)
Opskrivninger ultimo	2.477.222
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.477.222

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7. 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.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Thomas Vestergaard Thomsen, Torvegade 154, 6700 Esbjerg ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9. Transaktioner med nærtstående parter

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

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.

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

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

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

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 andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, 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, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

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

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

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives over 3 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt 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. 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	25-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

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 nettorealisationstværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationstværdi, hvis denne er lavere.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Operationelle leasingaftaler

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

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

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.