

C G Group Holding ApS

Toldboden 3
8800 Viborg
CVR-nr. 36699213

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2018

Dirigent

Navn: Kim Ricken Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	9
Koncernens balance pr. 30.06.2018	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

C G Group Holding ApS
Toldboden 3
8800 Viborg

CVR-nr.: 36699213
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Bestyrelse

Henrik Skaanderup
Mette Karen Lindholt Laursen
Morten Lindholt Laursen
Kim Ricken Jørgensen
Aage Laurids Andreasen

Direktion

Mette Karen Lindholt Laursen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for C G Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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.

Viborg, den 22.10.2018

Direktion

Mette Karen Lindholt Laursen

Bestyrelse

Henrik Skaanderup

Mette Karen Lindholt Laursen

Morten Lindholt Laursen

Kim Ricken Jørgensen

Aage Laurids Andreasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i C G Group Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C G Group Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 22.10.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32123

Jesper Stier
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42245

Ledelsesberetning

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Hoved- og nøgletal		
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	106.502	35.537
Driftsresultat	(1.846)	35.561
Resultat af finansielle poster	(2.822)	(617)
Årets resultat	(2.395)	34.342
Årets resultat ekskl. minoriteter	(2.193)	34.126
Samlede aktiver	232.084	213.800
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.118	6.315
Egenkapital	50.668	52.881
Egenkapital ekskl. minoriteter	42.991	44.912
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(10.982)	4.433
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(5.045)	(4.802)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(12.868)	1.637

Nøgletal

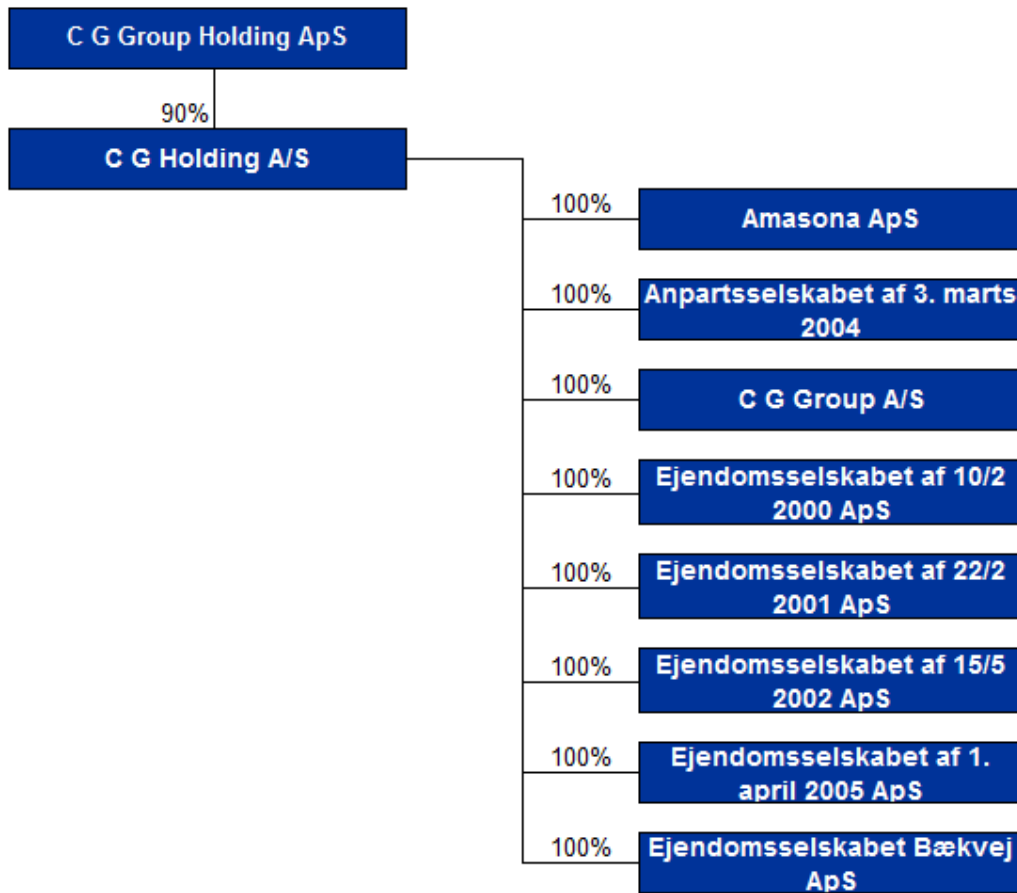
Egenkapitalens forrentning (%)	(5,0)	76,0
Soliditetsgrad (%)	18,5	21,0
Afkastningsgrad	(0,8)	16,6
Likviditetsgrad	0,8	0,8

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.
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Aktiver}}$	Virksomhedens evne til at skabe overskud, i forhold til hvor mange penge, der er bundet i aktiver.
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$	Virksomhedens evne til at opfylde sine kortfristede gældsforpligtelser.

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i koncernen består i overfladebehandling af stål og beton mv. Arbejdet udføres på egne og lejede værksteder og på udepladser. Derudover består koncernens aktivitet af udlejning af andet materiel, udstyr og materielle anlægsaktiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i årets 12 måneder realiseret et underskud på 2,4 mio.kr. mod et overskud på 34 mio.kr. sidste år, baseret på en 3-måneders periode.

Koncernens soliditet ligger på 18,5% mod 21,0% sidste år.

Moderselskabet har i årets 12 måneder realiseret et underskud på 2,2 mio.kr. mod et overskud på 45 mio.kr. sidste år.

Der var forventet et positivt resultat for 2017/18, hvorfor resultatet ikke er som forventet og dermed utilfredsstillende.

Årets resultat er specielt påvirket af negativ indtjening i vindmøllesegmentet, hvor priser og omkostninger er under pres. Der er foretaget en udskiftning af ledende medarbejdere og lagt en ny strategi for at genetablere en positiv indtjening på området.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen har pr. 30.06.2018 et skatteaktiv på i alt 2.167 t.kr. Ledelsen forventer at kunne generere tilstrækkeligt positive resultater indenfor 3-5 år til at kunne anvende det indregnede aktiv. Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed til målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan påvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Forventet udvikling

Det strategiske arbejde med at forbedre indtjeningen fortsætter, og der forventes positiv indtjening i 2018/19. Aktiviteten i koncernen forventes at stige med 5%, mens resultatet før skat forventes at være i niveauet 2-7 mio.kr.

Miljømæssige forhold

Koncernen har faste afdelinger, som reguleret af miljøgodkendelser efter miljøbeskyttelsesloven.

Der er løbende kontakt med myndighederne, og produktionen tilpasses til de gældende krav, der stilles.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens produkter og processer forbedres og udvikles løbende. Der er ikke udgiftsført særskilte beløb hertil i regnskabsåret. Der udføres ikke egentlige forskningsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		106.502	35.537
Personaleomkostninger	1	(92.668)	(23.068)
Af- og nedskrivninger	2	(15.680)	(9.089)
Negativ goodwill		0	32.181
Driftsresultat		(1.846)	35.561
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	87
Andre finansielle indtægter		551	100
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		13	0
Andre finansielle omkostninger		(3.386)	(804)
Resultat før skat		(4.668)	34.944
Skat af årets resultat	3	2.273	(602)
Årets resultat	4	(2.395)	34.342

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.226	0
Goodwill		235	287
Udviklingsprojekter under udførelse		0	956
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.461	1.243
Grunde og bygninger		89.325	96.952
Produktionsanlæg og maskiner		46.863	49.450
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.984	5.034
Indretning af lejede lokaler		966	1.272
Materielle anlægsaktiver under udførelse		900	0
Materielle anlægsaktiver	6	143.038	152.708
Andre værdipapirer og kapitalandele		15	15
Andre tilgodehavender		0	953
Udskudt skat	8	2.167	0
Finansielle anlægsaktiver	7	2.182	968
Anlægsaktiver		146.681	154.919
Råvarer og hjælpematerialer		4.652	3.996
Fremstillede varer og handelsvarer		773	951
Varebeholdninger		5.425	4.947
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		67.554	34.320
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.132	2.945
Andre tilgodehavender		5.156	2.278
Periodeafgrænsningsposter		1.764	298
Tilgodehavender		78.606	39.841
Likvide beholdninger		1.372	14.093
Omsætningsaktiver		85.403	58.881
Aktiver		232.084	213.800

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		100	100
Overført overskud eller underskud		42.891	44.812
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		42.991	44.912
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		7.677	7.969
Egenkapital		50.668	52.881
Udskudt skat	8	0	40
Andre hensatte forpligtelser		602	636
Hensatte forpligtelser		602	676
Gæld til realkreditinstitutter		36.474	43.503
Bankgæld		0	250
Finansielle leasingforpligtelser		11.246	15.301
Deposita		12	45
Anden gæld		26.255	27.779
Langfristede gældsforpligtelser	10	73.987	86.878
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	10.508	10.365
Bankgæld		48.171	31.997
Modtagne forudbetalinger fra kunder		341	484
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.307	13.673
Skyldig selskabsskat		0	37
Anden gæld		20.462	16.809
Periodeafgrænsningsposter		38	0
Kortfristede gældsforpligtelser		106.827	73.365
Gældsforpligtelser		180.814	160.243
Passiver		232.084	213.800
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	100	44.812	7.969	52.881
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(120)	(120)
Værdireguleringer	0	187	0	187
Øvrige egenkapitalposter	0	126	30	156
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(41)	0	(41)
Årets resultat	0	(2.193)	(202)	(2.395)
Egenkapital ultimo	100	42.891	7.677	50.668

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Driftsresultat		(1.846)	35.561
Af- og nedskrivninger		15.680	9.089
Andre hensatte forpligtelser		34	(960)
Ændringer i arbejdskapital	11	(22.061)	(6.238)
Negativ goodwill		0	(32.181)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(8.193)	5.271
Modtagne finansielle indtægter		551	37
Betalte finansielle omkostninger		(3.340)	(875)
Pengestrømme vedrørende drift		(10.982)	4.433
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(270)	(120)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(10.367)	(6.315)
Salg af materielle anlægsaktiver		4.639	1.633
Salg af finansielle anlægsaktiver		953	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.045)	(4.802)
Optagelse af lån		0	4.242
Afdrag på lån mv.		(12.748)	(2.605)
Udbetalt udbytte		(120)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(12.868)	1.637
Ændring i likvider		(28.895)	1.268
Likvider primo		(17.904)	(19.172)
Likvider ultimo		(46.799)	(17.904)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.372	14.093
Kortfristet gæld til banker		(48.171)	(31.997)
Likvider ultimo		(46.799)	(17.904)

Koncernens noter

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	86.250	21.363
Pensioner	3.669	1.350
Andre omkostninger til social sikring	2.719	346
Andre personaleomkostninger	30	9
	92.668	23.068
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	167	182
		Ledelses- vederlag 2017/18 t.kr.
		1.420
		1.420
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	629	0
	629	0
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(2.247)	602
Regulering vedrørende tidligere år	(26)	0
	(2.273)	602
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.193)	34.126
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(202)	216
	(2.395)	34.342

Koncernens noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklingsprojekter under udførelse t.kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	302	956
Overførsler	956	0	(956)
Tilgange	270	0	0
Kostpris ultimo	1.226	302	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(15)	0
Årets afskrivninger	0	(52)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(67)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.226	235	0

Udviklingsprojekter

Koncernen har i år færdigudviklet og ibrugtaget særlige tillægsmoduler til deres ERP-system. Disse projekter er derfor overført til erhvervede immaterielle anlægsaktiver.

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	97.981	46.516	5.147	1.399
Tilgange	1.108	9.916	2.527	352
Afgange	(7.282)	(8.583)	(2.726)	(245)
Kostpris ultimo	91.807	47.849	4.948	1.506
Af- og nedskrivninger primo	(1.029)	2.934	(113)	(127)
Årets afskrivninger	(3.716)	(10.105)	(1.384)	(500)
Tilbageførsel ved afgange	2.263	6.185	1.533	87
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.482)	(986)	36	(540)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	89.325	46.863	4.984	966

Koncernens noter

	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	0
Tilgange	900
Afgange	0
Kostpris ultimo	900
Af- og nedskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	900

Værdien af leasede produktionsanlæg og maskiner udgør 19.723 t.kr.

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.	Udskudt skat t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	459	953	0
Tilgange	0	0	2.167
Afgange	0	(953)	0
Kostpris ultimo	459	0	2.167
Nedskrivninger primo	(444)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(444)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15	0	2.167

	2017/18 t.kr.
8. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	(40)
Indregnet i resultatopgørelsen	2.247
Øvrige bevægelser	(40)
Ultimo	2.167

Koncernens noter

Koncernen har pr. 30.06.2018 et skatteaktiv på i alt 2.179 t.kr. Ledelsen forventer at kunne generere tilstrækkelige positive resultater indenfor 3-5 år til at kunne anvende det indregnede aktiv. Da værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der knyttet en vis usikkerhed til målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan påvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	40.248	4.393
Foretagne acontofaktureringer	(36.116)	(1.448)
	<u>4.132</u>	<u>2.945</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017/18 t.kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2017/18 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	4.217	4.669	36.474	20.152
Bankgæld	0	100	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	5.223	5.328	11.246	0
Deposita	0	0	12	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	251	268	0	0
Anden gæld	817	0	26.255	0
	<u>10.508</u>	<u>10.365</u>	<u>73.987</u>	<u>20.152</u>

	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(478)	(39)
Ændring i tilgodehavender	(38.765)	7.424
Ændring i leverandørgæld mv.	17.182	(13.623)
	<u>(22.061)</u>	<u>(6.238)</u>

	<u>2017/18</u> t.kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>11.765</u>	<u>20.429</u>

Koncernens noter

13. Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på udført arbejde. Stillede garantier af kautionsforsikringselskab udgør 3.936 t.kr. pr. 30.06.2018.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens ejendomme er stillet til sikkerhed for realkredit.

Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter deponeret:

Ejerpantebrev nom. 4.700 t.kr., Grøndlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 3.500 t.kr., Grøndlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr., Energivej 20, Ølgod

Ejerpantebrev nom. 3.000 t.kr., Energivej 26, Ølgod

Skadeløsbrev nom. 12.500 t.kr., Grønlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 13.800 t.kr., Krogsgårdsvej 5 og 6, Kjellerup

Ejerpantebrev nom 3.600 t.kr., Bækvej 5 og 6 Spjald

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 52.031 t.kr.

Koncernens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er pantsat som følge af factoring. Pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 67.526 t.kr. pr. 30.06.2018, mens factoring gælden udgør 35.454 t.kr. Der er afgivet pantsætningsforbud for yderligere pantsætninger i selskabets tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>
15. Dattervirksomheder		
C G Holding A/S	Viborg	90,0
Anpartsselskabet af 3. marts 2004	Viborg	100,0
C G Group A/S	Viborg	100,0
Selskabet af 1. april 2005 ApS	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet af 10/2 2000 A/S	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet af 22/2 2001 ApS	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet Bækvej ApS	Viborg	100,0
Ejendomsselskabet af 15.05.2002 ApS	Viborg	100,0
Amasona ApS	Viborg	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(52)	(55)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.817)	44.872
Andre finansielle omkostninger		<u>(324)</u>	<u>(107)</u>
Årets resultat	1	<u>(2.193)</u>	<u>44.710</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		69.094	71.719
Finansielle anlægsaktiver	2	69.094	71.719
Anlægsaktiver		69.094	71.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1
Tilgodehavender		0	1
Likvide beholdninger		128	8
Omsætningsaktiver		128	9
Aktiver		69.222	71.728

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		100	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.433	29.058
Overført overskud eller underskud		16.457	15.753
Egenkapital		42.990	44.911
Anden gæld		25.393	26.811
Langfristede gældsforpligtelser	3	25.393	26.811
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	817	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22	6
Kortfristede gældsforpligtelser		839	6
Gældsforpligtelser		26.232	26.817
Passiver		69.222	71.728
Eventualforpligtelser	4		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	100	29.058	15.753	44.911
Øvrige egenkapitalposter	0	272	0	272
Årets resultat	0	(2.897)	704	(2.193)
Egenkapital ultimo	100	26.433	16.457	42.990

Modervirksomhedens noter

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
1. Forslag til resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(2.897)	29.058
Overført resultat	704	15.652
	(2.193)	44.710
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		42.661
Kostpris ultimo		42.661
Opskrivninger primo		29.058
Andel af årets resultat		(1.817)
Udbytte		(1.080)
Andre reguleringer		272
Opskrivninger ultimo		26.433
Regnskabsmæssig værdi ultimo		69.094

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
3. Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	817	25.393	23.710
	817	25.393	23.710

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

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.

Manglende sammenlignelighed

Der blev foretaget ændret koncernstruktur sidste år, hvorfor regnskabsperioden blev tilpasset den til øvrige koncern. Som følge heraf omfatter årets tal en periode på 12 måneder, og sammenligningstallene udgør 3 måneder.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 datter- 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. Kursdifferencer, 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32 tager resultatopgørelsen udgangspunkt i bruttoresultat opgjort efter nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Negativ goodwill

Negativ goodwill, der opstår som følge af negative forskelsbeløb mellem kostprisen for overtagne virksomheder og de ved virksomhedsovertagelsen overtagne nettoaktiver målt til dagsværdi, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen på tidspunktet for overtagelse af den enkelte virksomhed.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer 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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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.

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

Bygninger	20-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	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.

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.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Bankgæld består af gæld til banker og factoringsselskab.

Andre hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.