



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

C G GROUP HOLDING APS
SPANGSBJERG HØJE 3, 8800 VIBORG

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. oktober 2020

Kim Ricken Jørgensen

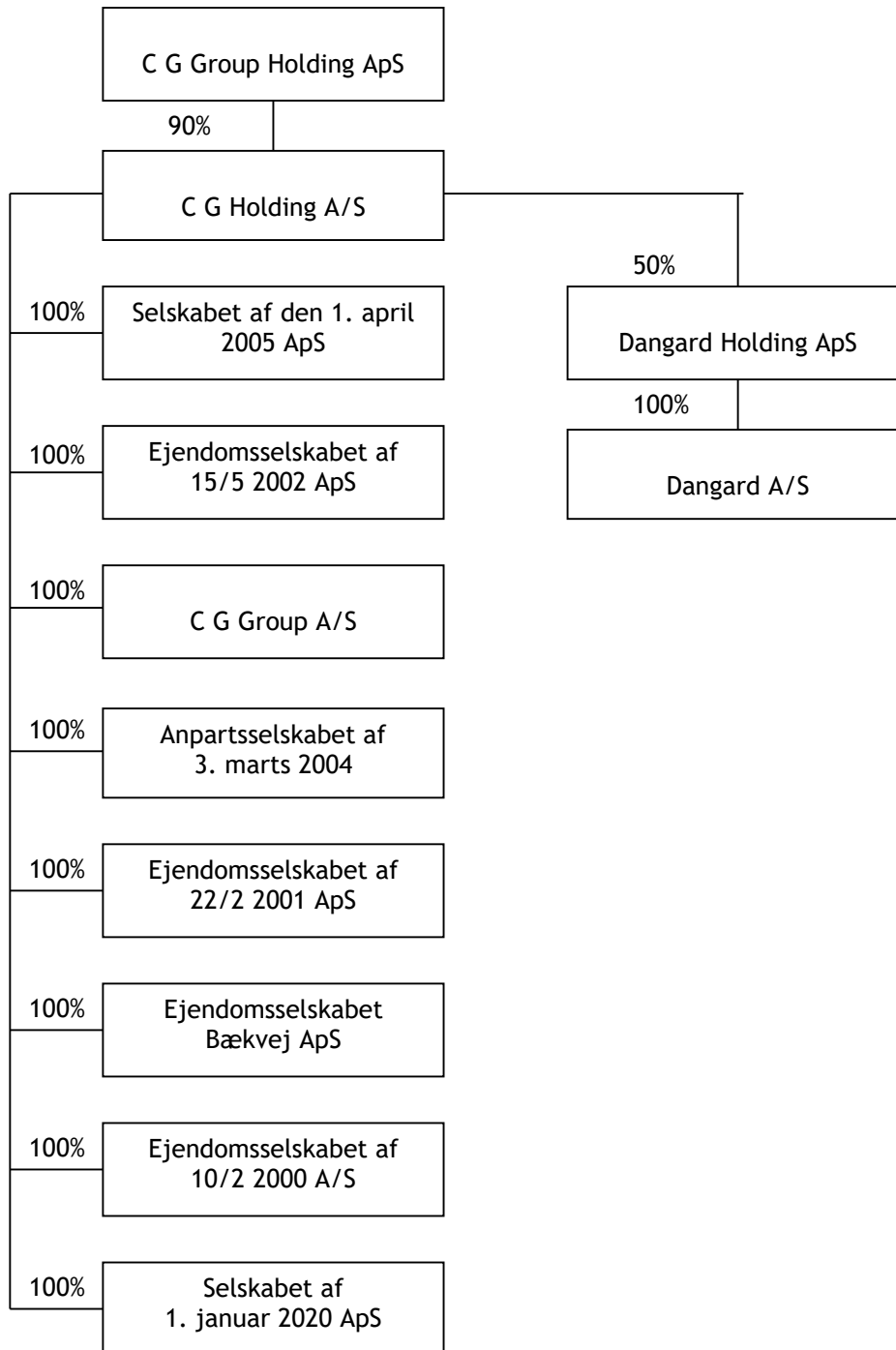
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14-15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-29

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	C G Group Holding ApS Spangsbjerg Høje 3 8800 Viborg
	CVR-nr.: 36 69 92 13 Stiftet: 17. marts 2015 Hjemsted: Kjellerup Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
Bestyrelse	Henrik Skaanderup, formand Mette Lindholt Laursen Jes Gravgaard Jensen Morten Lindholt Laursen Kim Ricken Jørgensen
Direktion	Mette Lindholt Laursen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indgår til indre værdi efter equity-metoden:

Dangard Holding ApS samt Dangard A/S.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 27. oktober 2020

Direktion:

Mette Lindholt Laursen

Bestyrelse:

Henrik Skaanderup
Formand

Mette Lindholt Laursen

Jes Gravgaard Jensen

Morten Lindholt Laursen

Kim Ricken Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i C G Group Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C G Group Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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 og 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.

Viborg, den 27. oktober 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Preben Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32221

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	85.858	116.275	105.873	35.537
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA.....	22.315	16.713	13.205	12.469
Driftsresultat.....	11.572	-13.581	-1.846	35.561
Finansielle poster, netto.....	-2.848	-3.327	-2.822	-617
Årets resultat.....	4.391	-16.690	-2.395	34.342
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	3.227	-15.056	-2.193	34.126
Balance				
Balancesum.....	149.670	176.010	232.084	213.800
Egenkapital.....	37.679	34.044	50.668	52.881
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	31.403	28.012	42.991	44.912
Pengestrømme				
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-4.589	-9.713	-10.118	-6.315
Nøgletal				
Likviditetsgrad.....	77,0	73,8	79,9	80,3
Soliditetsgrad.....	21,0	15,9	18,5	21,0
Egenkapitalforrentning.....	12,2	-39,4	-4,6	65,0
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser)...	10,9	-42,4	-5,0	76,0

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab og i øvrigt drive investeringsvirksomhed.

Hovedaktiviteten består i overfladebehandling af stål og beton gennem koncernens Gardit-aktiviteter. Arbejdet udføres på egne og lejede fabrikker og på udepladser i Danmark og udlandet.

Herudover udlejes materiel og udstyr til byggeriet gennem koncernens Cito-aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har pr. 30. juni 2020 et skatteaktiv på i alt 1.180 tkr. Ledelsen forventer at kunne generere tilstrækkeligt positive resultater inden for 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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2020 udskilt overfladebehandlingsaktiviteterne på egne og lejede fabrikker til DanGard A/S, som er en fusion af CG Group A/S', Dancoat A/S' og Scancoat A/S' fabriksaktiviteter.

Konsekvenserne af udskillelsen af fabriksaktiviteterne til DanGard er vist særskilt i årsregnskabet, hvor aktiviteten er behandlet som ophørende aktivitet.

Koncernen har i året realiseret et overskud på 4,4 mio. kr. mod et underskud på 16,7 mio. kr. sidste år, hvor årets resultat var negativt påvirket af særlige poster på 17,9 mio. kr. i forbindelse med nedskrivning af bogførte værdier af anlægsaktiver.

Koncernen har i regnskabsåret haft en god udvikling i likviditeten, idet det frie cash flow har udgjort 18,2 mio. kr. En stor del af den positive udvikling skyldes frigørelse af arbejdskapital i forbindelse med etableringen af DanGard A/S.

Koncernens soliditet ligger på 21,0% mod 15,9% sidste år.

Moderselskabet har i året realiseret et overskud på 3,2 mio. kr. mod et underskud på 15,2 mio. kr. sidste år.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Der var forventet et positivt resultat for 2019/20 på 2-5 mio. kr., hvorfor resultatet er som forventet, og dermed tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Koncernens aktiviteter udført både på egne fabrikker og in-situ hos kunder er underlagt selvstændige miljøgodkendelser og miljøbeskyttelseslovgivningen helt generelt.

Koncernen er i tæt og konstruktiv dialog med de offentlige myndigheder omkring disse forhold, og koncernens aktiviteter udføres under hensyntagen til en fuldstændig overholdelse af alle lovgivningsmæssige krav og specifikke krav fra kunder omkring bæredygtighed.

LEDELSESBERETNING

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.

Forventninger til fremtiden

Strategisk arbejdes der fortsat med at forbedre indtjeningen og der forventes positiv indtjening i 2020/21 i niveauet 2-5 mio. kr. Forventningen er dog behæftet med større usikkerhed, da mulige negative konsekvenser af Covid19 situationen kan påvirke indtjeningsniveauet.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	85.858	116.275	-46	-46
Personaleomkostninger.....	2	-63.543	-99.562	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-10.743	-30.294	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		11.572	-13.581	-46	-46
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.....	3	-787	0	3.719	-14.844
Andre finansielle indtægter.....	4	60	131	1	5
Andre finansielle omkostninger.....	5	-2.908	-3.458	-454	-311
RESULTAT FØR SKAT.....		7.937	-16.908	3.220	-15.196
Skat af årets resultat.....	6	-1.607	218	7	2
ÅRETS RESULTAT - FORTSÆTTENDE AKTIVITETER.....		6.330	-16.690	3.227	-15.194
Resultat af ophørende aktiviteter.....	7	-1.939	0	0	0
ÅRETS RESULTAT.....	8	4.391	-16.690	3.227	-15.194

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		153	155	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	9	153	155	0	0
Grunde og bygninger.....		83.825	86.715	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		24.521	27.281	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.284	5.786	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		189	1.516	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	10	112.819	121.298	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	56.477	53.570
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0	0	0
Andre værdipapirer.....		12	13	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	11	12	13	56.477	53.570
ANLÆGSAKTIVER.....		112.984	121.466	56.477	53.570
Råvarer og hjælpematerialer.....		510	3.027	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		562	706	0	0
Varebeholdninger.....		1.072	3.733	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		22.899	41.312	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	12	1.472	2.190	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	202
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		6.386	0	0	0
Udskudte skatteaktiver.....	13	1.180	2.139	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.874	3.425	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	7	0
Periodeafgrænsningsposter.....	14	700	1.379	0	0
Tilgodehavender.....		34.511	50.445	7	202
Likvide beholdninger.....		1.103	366	155	176
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		36.686	54.544	162	378
AKTIVER.....		149.670	176.010	56.639	53.948

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		100	100	100	100
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	13.816	10.904
Overført resultat.....		31.303	27.912	17.487	17.008
Minoritetsinteresser.....		6.276	6.032	0	0
EGENKAPITAL.....		37.679	34.044	31.403	28.012
Andre hensatte forpligtelser.....	15	709	799	0	0
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder.....		287	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		996	799	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		28.228	32.356	0	0
Anden gæld.....		25.223	25.521	24.711	24.898
Feriepengeindefrysning.....		2.629	0	0	0
Leasingforpligtelser.....		7.279	9.356	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	16	63.359	67.233	24.711	24.898
Kortfristet del af langfristet gæld.	16	9.193	9.304	500	812
Gæld til pengeinstitutter.....		4.287	21.700	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		33	34	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.262	19.538	25	26
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	0	200
Anden gæld.....		25.861	21.754	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	17	0	1.604	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		47.636	73.934	525	1.038
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		110.995	141.167	25.236	25.936
PASSIVER.....		149.670	176.010	56.639	53.948
 Eventualposter mv.	18				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
 Nærtstående parter	20				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Minoritets interesser	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	100	27.911	6.032	34.043
Årets reguleringer.....		165		165
Andre reguleringer.....			-337	-337
Forslag til resultatdisponering.....		3.227	1.164	4.391
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....			-583	-583
Egenkapital 30. juni 2020.....	100	31.303	6.276	37.679

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2019.....	100	10.904	17.007	28.011
Andre reguleringer.....		165		165
Opløsning af reserve ved salg.....		-365	365	
Forslag til resultatdisponering.....		3.719	-492	3.227
Overførsel af udbytte.....		-607	607	
Egenkapital 30. juni 2020.....	100	13.816	17.487	31.403

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Koncernen	
	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Årets resultat.....	4.391	-16.690
Årets afskrivninger tilbageført.....	11.206	30.294
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-2.315	0
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	2	0
Resultat af associerede selskaber.....	787	0
Opsparede feriepenge til indefrysning.....	2.629	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.060	-218
Øvrige reguleringer.....	250	90
Ændring i varebeholdninger.....	2.661	1.692
Ændring i tilgodehavender.....	15.016	30.300
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-8.742	-5.276
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-90	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	26.855	40.192
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-38	-158
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.589	-9.713
Salg af materielle anlægsaktiver.....	7.117	2.625
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-500	5
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	370	0
Afdrag på finansielle leasingaftaler.....	-4.990	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-725	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-3.355	-7.241
Afdrag på lån.....	-4.838	-7.724
Andre ændringer i langfristet gæld.....	71	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-583	-100
Indgåelse af leasingforpligtelser.....	0	338
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.350	-7.486
ÆNDRING I LIKVIDER.....	18.150	25.465
Likvider 1. juli.....	-21.334	-46.799
LIKVIDER 30. JUNI.....	-3.184	-21.334
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	1.103	366
Gæld til pengeinstitutter.....	-4.287	-21.700
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-3.184	-21.334

NOTER

Note

Særlige poster - Koncernen

1

I bruttortjenesten indgår tilbageførsel af tidligere henlæggelser med 1.560 tkr.

	Koncernen		Moderselskabet		
	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	
Personaleomkostninger					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 142 (2018/19: 171) Moderselskabet: 1 (2018/19: 1)					
Løn og gager.....	56.667	89.916	0	0	
Pensioner.....	3.882	5.669	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	868	1.370	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	2.126	2.607	0	0	
	63.543	99.562	0	0	
Samlet for ledelseskategori.....	1.446	1.624	0	0	
	1.446	1.624	0	0	
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder					3
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	3.719	-14.844	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-787	0	0	0	
	-787	0	3.719	-14.844	
Andre finansielle indtægter					4
Finansielle indtægter i øvrigt.....	60	131	1	5	
	60	131	1	5	
Andre finansielle omkostninger					5
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.908	3.458	454	311	
	2.908	3.458	454	311	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	
Skat af årets resultat					6
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-237	-4	-5	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	241	-54	-3	3	
Regulering af udskudt skat.....	1.418	73	0	0	
Skat af egenkapitalbevægelser.....	-52	0	0	0	
	1.607	-218	-7	-2	
Resultat af ophørende aktiviteter					7
Bruttofortjeneste.....	16.193	0	0	0	
Personaleomkostninger.....	-18.004	0	0	0	
Af- og nedskrivninger.....	-462	0	0	0	
Finansielle omkostninger.....	-213	0	0	0	
Skat af ophørende aktiviteter.....	547	0	0	0	
	-1.939	0	0	0	
Forslag til resultatdisponering					8
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	3.719	-15.744	
Overført resultat.....	3.227	-15.056	-492	550	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	1.164	-1.634	0	0	
	4.391	-16.690	3.227	-15.194	
Immaterielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
			Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. juli 2019.....			1.384		
Tilgang.....			38		
Kostpris 30. juni 2020.....			1.422		
Afskrivninger 1. juli 2019.....			1.229		
Årets afskrivninger			40		
Afskrivninger 30. juni 2020.....			1.269		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....			153		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

10

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli 2019.....	92.342	45.091
Tilgang.....	802	4.097
Afgang.....	0	-21.121
Kostpris 30. juni 2020.....	93.144	28.067
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	5.628	17.810
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-20.125
Årets afskrivninger	3.691	5.861
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	9.319	3.546
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	83.825	24.521
Finansielle leasingaktiver.....		13.449
	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2019.....	7.068	2.808
Tilgang.....	2.050	539
Afgang.....	-3.864	-3.289
Kostpris 30. juni 2020.....	5.254	58
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	1.283	1.291
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.595	-1.753
Årets afskrivninger	1.282	331
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	970	-131
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	4.284	189
Finansielle leasingaktiver.....	2.524	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

11

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. juli 2019.....	0	459	
Tilgang.....	500	0	
Kostpris 30. juni 2020.....	500	459	
Opskrivninger 1. juli 2019.....	0	-445	
Årets resultat	-500	0	
Årets opskrivninger	0	-2	
Opskrivninger 30. juni 2020.....	-500	-447	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	0	12	
		Moder- selskabet	
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. juli 2019.....		42.666	
Afgang.....		-5	
Kostpris 30. juni 2020.....		42.661	
Opskrivninger 1. juli 2019.....		10.904	
Udloddet resultat		-607	
Årets resultat		3.719	
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....		-365	
Andre reguleringer.....		165	
Opskrivninger 30. juni 2020.....		13.816	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....		56.477	
Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
C G Holding A/S, Viborg.....	62.753	3.151	90 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					12
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	11.081	9.268	0	0	
Acontofaktureringer.....	-9.609	-7.078	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.472	2.190	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.472	2.190	0	0	
	1.472	2.190	0	0	

Udskudt skatteaktiv

13

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter, tilgodehavender samt fremførbare skattemæssige underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. juli.....	2.139	2.167	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-959	-28	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. juni.....	1.180	2.139	0	0

Det udskudte skatteaktiv hviler hovedsageligt på det fremførte underskud, der er opstået som følge af tidligere års underskud. Med udgangspunkt i besluttede initiativer omkring optimering af rentabiliteten i selskabets forskellige forretningsdele forventes der for de kommende år at blive realiseret betydelige forbedrede resultater. På baggrund af dette forventer ledelsen, at skatteaktivet kan anvendes indenfor en periode på 5 år.

Periodeafgrænsningsposter

14

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

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****19**

Koncernens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er pantsat som følge af factoring. Pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 22.899 tkr. pr. 30.06.2020, mens factoring gælden udgør 2.500 tkr. Der er afgivet pantsætningsforbud for yderligere pantsætninger i koncernens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Til sikkerhed overfor associeret virksomheds bankforbindelse er der stillet selvskyldnerkaution på 2.500 tkr.

Til sikkerhed for datterselskabs kunde, er der stillet en garanti på nominelt 303 t.kr.

Til sikkerhed for prioritetsgæld på 32.498 tkr. har koncernen stillet pant i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.06.2020 udgør 81.139 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 1.787 tkr. har koncernen deponeret:

Ejerpantebrev nom. 4.700 tkr., Grønlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 3.500 tkr., Grønlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 3.000 tkr., Energivej 20, 6870 Ølgod

Ejerpantebrev nom. 3.000 tkr., Energivej 26, 6870 Ølgod

Skadesløsbrev nom. 12.500 tkr., Grønlundvænget 1, 7330 Brande

Ejerpantebrev nom. 13.800 tkr., Krogsgårdsvej 5 og 6, 6820 Kjellerup

Ejerpantebrev nom. 3.600 tkr., Bækvej 5 og 6, 6971 Spjald

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 52.237 tkr.

Nærtstående parter**20**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Mette Lindholt Laursen, Spangsbjerg Høje 3, 8800 Viborg, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for C G Group Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet C G Group Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori C G Group Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-8 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.