HCK Holding Aalborg A/S

Gugvej 142 B, 9210 Aalborg SØ

CVR-nr. 12 89 96 02

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. december 2019.

Peter Lau Lauritzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	29

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for HCK Holding Aalborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SØ, den 9. december 2019

Direktion

Holger Colding-Kristensen

Bestyrelse

Peter Lau Lauritzen formand	Holger Colding-Kristensen	Finn Korgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HCK Holding Aalborg A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HCK Holding Aalborg A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 9. december 2019

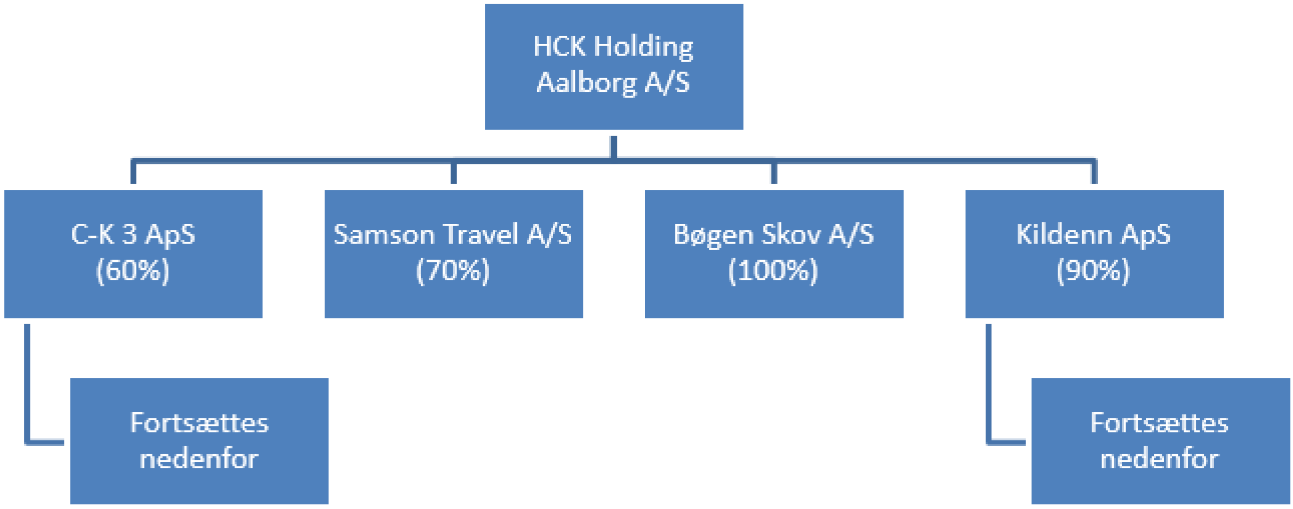
Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

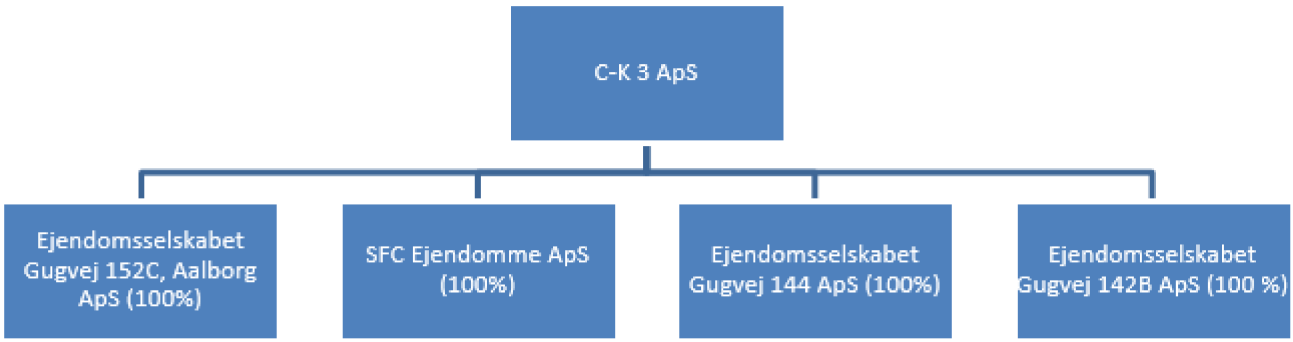
Johnny Vedsted Jensen
statsautoriseret revisor
mne31488

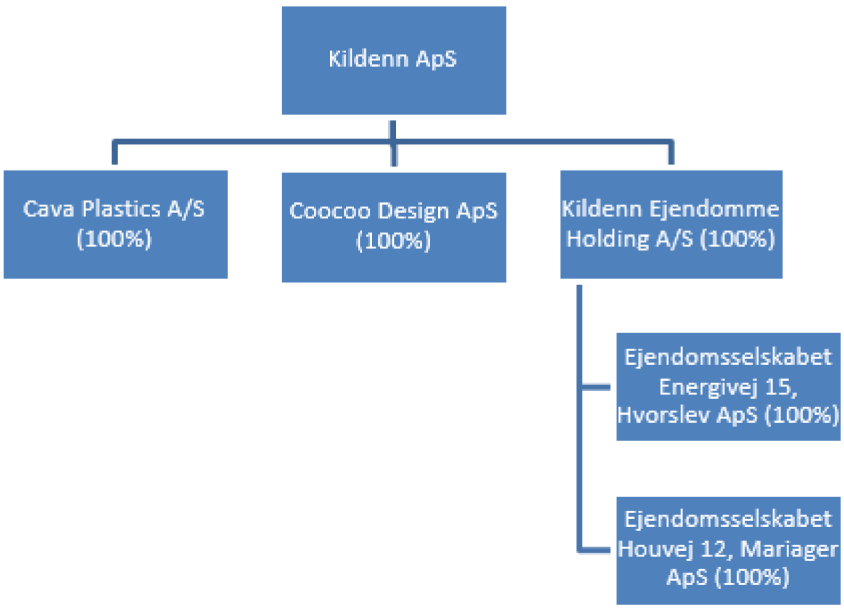
Selskabsoplysninger

Selskabet	HCK Holding Aalborg A/S Gugvej 142 B 9210 Aalborg SØ	
	CVR-nr.:	12 89 96 02
	Stiftet:	30. marts 1989
	Hjemsted:	Aalborg
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Peter Lau Lauritzen, formand Holger Colding-Kristensen Finn Korgaard	
Direktion	Holger Colding-Kristensen	
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg	
Advokatforbindelse	Advokatfirmaet Vingaardshus	
Dattervirksomheder	Samson Travel A/S, Aalborg Bøgen Skov A/S, Aalborg C-K 3 ApS, Aalborg Kildenn ApS, Mariagerfjord SFC Ejendomme ApS, Aalborg Ejendomsselskabet Gugvej 152 C Aalborg ApS, Aalborg Ejendomsselskabet Gugvej 144 ApS, Aalborg Ejendomsselskabet Gugvej 142B ApS, Aalborg Cava Plastics A/S, Mariagerfjord Kildenn Ejendomme Holding ApS, Mariagerfjord Ejendomsselskabet Energivej 15, Hvorslev ApS, Mariagerfjord Ejendomsselskabet Houvej 12, Mariager ApS, Mariagerfjord Coocoo Design ApS, Mariagerfjord	
Associerede virksomheder	Ball Training Machine ApS, Aalborg HC-JR Invest ApS, Aalborg Goal Station Group ApS, Aalborg	

Koncernoversigt







Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	10.266	10.546	82.747	68.753	52.305
Resultat af ordinær primær drift	-6.702	-3.491	30.373	21.586	11.651
Finansielle poster, netto	3.158	-4.398	572	-979	137
Årets resultat	-2.702	239.395	24.031	16.322	8.835
Balance:					
Balancesum	332.085	436.286	250.055	221.987	199.717
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.924	4.202	7.230	5.329	10.200
Egenkapital	265.648	356.369	121.665	104.772	91.875
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-6.248	227.090	38.346	22.970	18.457
Investeringsaktivitet	79.537	-210.939	-7.300	-4.839	-8.559
Finansieringsaktivitet	-85.842	-13.471	-10.225	-6.167	-5.182
Pengestrømme i alt	-12.553	2.680	20.821	11.964	4.716
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	29	63	92	84	78
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	68,8	54,3	36,7	35,6	46,0

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

Balancesummen i 2014/15 er ikke ændret som følge af reklassifikation af modtagne forudbetalinger fra kunder og tilhørende afholdte omkostninger jfr. omtalen i anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2016/17 under punktet "Ændringer som følge af fejl". Fejlen har ikke væsentlig effekt på koncernens soliditetsgrad.

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

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive virksomhed med ordreproduktion af plastemner til industrien, udlejning af fast ejendom samt drift af rejsebureau og skovdrift.

Usædvanlige forhold

Intet at bemærke.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerheder ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen indfriede ikke sin forventning til et positivt resultat, hvilket skyldes en dårligere udvikling i nogle af datterselskaberne end forventet. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen anser heller ikke årets resultat i moderselskabet for tilfredsstillende.

Særlige risici

Finansielle risici

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er væsentlige finansielle risici.

Miljøforhold

Koncernen følger den løbende udvikling på miljøområdet og overholder alle gældende krav. Det er ledelsens holdning, at der løbende skal være opmærksomhed på muligheden for at reducere koncernens ressourceforbrug, således de miljømæssige belastninger begrænses mest muligt.

Videnressourcer

Kvaliteten af koncernens produkter er af stor vigtighed for ledelsen. Ledelsen forsøger til stadighed at fastholde medarbejderne med henblik på at fastholde videnressourcerne omkring produktionen.

Det er vigtigt for ledelsen at have de rigtige medarbejdere på centrale poster i organisationen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen afholder løbende udgifter til produktudvikling.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		Koncern 2018/19 t.kr.	Koncern 2017/18 t.kr.	Modervirksomhed 2018/19 t.kr.	Modervirksomhed 2017/18 t.kr.
	Bruttofortjeneste	**10.266**	**10.546**	**-854**	**-779**
1	Personaleomkostninger	-11.632	-9.874	-1.649	-346
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.336	-4.163	-1.184	-658
	Driftsresultat	**-6.702**	**-3.491**	**-3.687**	**-1.783**
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.416	142.575
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-233	-65	-231	-65
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	455	381
	Andre finansielle indtægter	5.963	686	3.524	680
2	Øvrige finansielle omkostninger	-2.572	-5.019	-409	-119
	Resultat før skat	**-3.544**	**-7.889**	**-2.764**	**141.669**
	Skat af årets resultat	842	1.874	56	169
	Ordinært resultat efter skat	**-2.702**	**-6.015**	**-2.708**	**141.838**
3	Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	0	245.410	0	0
4	**Årets resultat**	**-2.702**	**239.395**	**-2.708**	**141.838**
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i HCK Holding Aalborg A/S	-2.708	141.838		
	Minoritetsinteresser	6	97.557		
		-2.702	**239.395**		

Balance 30. juni

Aktiver

Note		Koncern 2019 t.kr.	Koncern 2018 t.kr.	Modervirksomhed 2019 t.kr.	Modervirksomhed 2018 t.kr.
	Anlægsaktiver				
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	507	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	734	367	0	0
7	Goodwill	280	400	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.014	1.274	0	0
8	Grunde og bygninger	102.226	113.572	14.277	14.849
9	Produktionsanlæg og maskiner	8.711	9.014	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.603	1.909	4.113	2.408
	Materielle anlægsaktiver i alt	114.540	124.495	18.390	17.257
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	64.354	187.628
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.025	25	5.025	25
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	125	125	125	125
14	Andre tilgodehavender	798	78	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.948	228	69.504	187.778
	Anlægsaktiver i alt	**121.502**	**125.997**	**87.894**	**205.035**

Balance 30. juni

Aktiver

Note		Koncern 2019 t.kr.	Koncern 2018 t.kr.	Modervirksomhed 2019 t.kr.	Modervirksomhed 2018 t.kr.
	Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	2.494	4.312	0	0
	Varer under fremstilling	637	1.079	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.766	1.564	0	0
	Varebeholdninger i alt	6.897	6.955	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.881	6.116	89	57
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	30.286	26.312
	Tilgodehavende selskabsskat	675	2.078	675	478
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	92
	Andre tilgodehavender	16.969	8.207	7.043	2.753
15	Periodeafgrænsningsposter	5.685	5.734	0	140
	Tilgodehavender i alt	29.210	22.135	38.093	29.832
	Andre værdipapirer og kapitalandele	134.154	220.621	128.841	15.926
	Værdipapirer i alt	134.154	220.621	128.841	15.926
	Likvide beholdninger	40.322	60.578	532	59
	Omsætningsaktiver i alt	**210.583**	**310.289**	**167.466**	**45.817**
	Aktiver i alt	**332.085**	**436.286**	**255.360**	**250.852**

Balance 30. juni

Note	Passiver	Koncern 2019 t.kr.	Koncern 2018 t.kr.	Modervirksomhed 2019 t.kr.	Modervirksomhed 2018 t.kr.
	Egenkapital				
16	Virksomhedskapital	1.050	1.050	1.050	1.050
	Reserve for opskrivninger	17.496	23.058	5.615	5.872
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	27.669	150.944
	Overført resultat	208.036	210.793	192.248	77.036
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000	2.000	2.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	228.582	236.901	228.582	236.902
	Minoritetsinteresser	37.066	119.468	0	0
	Egenkapital i alt	**265.648**	**356.369**	**228.582**	**236.902**
	Hensatte forpligtelser				
17	Hensættelser til udskudt skat	7.928	10.288	2.094	2.146
18	Andre hensatte forpligtelser	766	704	985	2.239
	Hensatte forpligtelser i alt	**8.694**	**10.992**	**3.079**	**4.385**
	Gældsforpligtelser				
19	Gæld til realkreditinstitutter	38.491	40.307	2.983	2.942
20	Leasingforpligtelser	287	386	0	0
21	Deposita	461	1.056	354	291
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	39.239	41.749	3.337	3.233
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.114	3.443	69	459
	Gæld til pengeinstitutter	998	8.701	87	5.705
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.338	8.800	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.254	3.260	145	78
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	19.526	0
	Anden gæld	3.800	2.972	535	90
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.504	27.176	20.362	6.332
	Gældsforpligtelser i alt	**57.743**	**68.925**	**23.699**	**9.565**
	Passiver i alt	**332.085**	**436.286**	**255.360**	**250.852**

Balance 30. juni

Passiver

Note		Koncern 2019 t.kr.	Koncern 2018 t.kr.	Modervirksomhed 2019 t.kr.	Modervirksomhed 2018 t.kr.
22	**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**				
23	**Eventualposter**				
24	**Nærtstående parter**				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds-kapital t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode t.kr.	Overført resul-tat t.kr.	Foreslået ud-bytte for regn-skabsåret t.kr.	Minoritetsin-teresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. juli 2018	1.050	23.058	0	210.793	2.000	119.468	356.369
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-4.238	0	0	0	-2.408	-6.646
Primokorrektion	0	-848	0	848	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.000	-80.000	-82.000
Resultatandel	0	0	0	-4.710	2.000	6	-2.704
Årets opskrivning	0	629	0	0	0	0	629
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-1.105	0	1.105	0	0	0
	1.050	**17.496**	**0**	**208.036**	**2.000**	**37.066**	**265.648**

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds-kapital t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode t.kr.	Overført resul-tat t.kr.	Foreslået ud-bytte for regn-skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. juli 2018	1.050	5.873	150.944	77.034	2.000	236.901
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-2.000	-2.000
Resultatandel	0	0	-119.663	114.956	2.000	-2.707
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-258	0	258	0	0
Opskrivning ejendomme	0	0	-3.612	0	0	-3.612
	1.050	**5.615**	**27.669**	**192.248**	**2.000**	**228.582**

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note		Koncern 2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
	Årets resultat	-2.704	239.395
25	Reguleringer	1.165	1.159
26	Ændring i driftskapital	-8.714	-10.210
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-10.253	230.344
	Renteindbetalinger og lignende	5.174	3.894
	Renteudbetalinger og lignende	-2.572	-928
	Pengestrøm fra ordinær drift	-7.651	233.310
	Betalt selskabsskat	1.403	-6.220
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**-6.248**	**227.090**
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.924	-4.202
	Salg af materielle anlægsaktiver	205	2.845
	Køb og salg af værdipapirer	82.256	-208.484
	Modtagne afdrag på andre tilgodehavender	0	-98
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**79.537**	**-210.939**
	Afdrag på langfristet gæld	-3.842	-1.901
	Betalt udbytte	-82.000	-11.570
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**-85.842**	**-13.471**
	Ændring i likvider	**-12.553**	**2.680**
	Likvider 1. juli	51.877	49.197
	Likvider 30. juni	**39.324**	**51.877**
	Likvider		
	Likvide beholdninger	40.322	60.578
	Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-998	-8.701
	Likvider 30. juni	**39.324**	**51.877**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	10.109	8.560	1.497	324
Pensioner	960	770	127	20
Andre omkostninger til social sikring	178	181	25	2
Personaleomkostninger i øvrigt	385	363	0	0
	11.632	**9.874**	**1.649**	**346**
Direktion og bestyrelse	790	110	790	110
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	29	63	3	1
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	287	0
Andre finansielle omkostninger	2.572	5.019	122	119
	2.572	**5.019**	**409**	**119**

3. Ophørte aktiviteter

Som en del af koncernens strategi har ledelsen i regnskabsåret 2017/18 afviklet forretningsområdet for salg, udvikling og produktion af maskiner i rustfrit stål, der derfor blev præsenteret på en særskilt linje i resultatopgørelsen som "Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter".

Resultatet af de ophørte aktiviteter var sammensat af fortjeneste ved salg af virksomheden 240.574 t.kr. og driftsresultatet i tiden indtil afhændelsen 4.836 t.kr.

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-119.663	144.119
Udbytte for regnskabsåret	2.000	2.000
Overføres til overført resultat	114.955	0
Disponeret fra overført resultat	0	-4.281
Disponeret i alt	**-2.708**	**141.838**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris 1. juli	525	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	525	0	0
Afgang i årets løb	-525	0	0	0
Kostpris 30. juni	**0**	**525**	**0**	**0**
Af- og nedskrivninger 1. juli	-18	0	0	0
Årets afskrivninger	0	-18	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	18	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni	**0**	**-18**	**0**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**0**	**507**	**0**	**0**

Færdiggjorte udviklingsprojekter (primo) omfatter udvikling af en softwareplatform til rejse-arrangørmarkedet. Softwareplatformen blev færdiggjort og taget i brug primo 2018 og afskrives over 5 år.

Idet der er tale om tilkøbt software er aktivet flyttet over til erhvervede immaterielle anlægs-aktiver.

Noter

		Koncern		Modervirksomhed	
		30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6.	**Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder**				
	Kostpris 1. juli	492	317	0	0
	Tilgang i årets løb	525	175	0	0
	Kostpris 30. juni	**1.017**	**492**	**0**	**0**
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-125	-94	0	0
	Årets afskrivninger	-140	-31	0	0
	Overførsler	-18	0	0	0
	Af- og nedskrivninger 30. juni	**-283**	**-125**	**0**	**0**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**734**	**367**	**0**	**0**
7.	**Goodwill**				
	Kostpris 1. juli	600	300	0	0
	Tilgang i årets løb	0	300	0	0
	Kostpris 30. juni	**600**	**600**	**0**	**0**
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-200	-130	0	0
	Årets afskrivninger	-120	-70	0	0
	Af- og nedskrivninger 30. juni	**-320**	**-200**	**0**	**0**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**280**	**400**	**0**	**0**

Noter

		Koncern		Modervirksomhed	
		30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8.	**Grunde og bygninger**				
	Kostpris 1. juli	116.352	116.258	14.441	14.441
	Tilgang i årets løb	48	94	48	0
	Kostpris 30. juni	**116.400**	**116.352**	**14.489**	**14.441**
	Opskrivninger 1. juli	42.209	33.530	8.558	6.558
	Årets opskrivning	807	8.679	0	2.000
	Korrektion af tidligere opskrivninger	-12.763	0	0	0
	Opskrivninger 30. juni	**30.253**	**42.209**	**8.558**	**8.558**
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-44.989	-41.897	-8.150	-7.612
	Årets afskrivninger	-3.676	-3.092	-620	-538
	Korrektion vedr. tidligere opskrivninger	4.238	0	0	0
	Af- og nedskrivninger 30. juni	**-44.427**	**-44.989**	**-8.770**	**-8.150**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**102.226**	**113.572**	**14.277**	**14.849**
	Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	79.741	82.011	7.073	7.315
9.	**Produktionsanlæg og maskiner**				
	Kostpris 1. juli	28.856	34.462	0	0
	Tilgang i årets løb	283	1.201	0	0
	Afgang i årets løb	0	-6.807	0	0
	Kostpris 30. juni	**29.139**	**28.856**	**0**	**0**
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-19.842	-24.092	0	0
	Årets afskrivninger	-586	-723	0	0
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.973	0	0
	Af- og nedskrivninger 30. juni	**-20.428**	**-19.842**	**0**	**0**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**8.711**	**9.014**	**0**	**0**

Noter

		Koncern		Modervirksomhed	
		30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**				
	Kostpris 1. juli	10.784	11.882	3.107	2.252
	Tilgang i årets løb	2.593	2.907	2.353	856
	Afgang i årets løb	-1.391	-4.005	-225	0
	Kostpris 30. juni	**11.986**	**10.784**	**5.235**	**3.108**
	Af- og nedskrivninger 1. juli	-8.875	-11.328	-699	-580
	Årets afskrivninger	-814	-571	-563	-120
	Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0	140	0
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.306	3.024	0	0
	Af- og nedskrivninger 30. juni	**-8.383**	**-8.875**	**-1.122**	**-700**
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**3.603**	**1.909**	**4.113**	**2.408**
	Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	358	468	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli	0	0	36.685	35.465
Tilgang i årets løb	0	0	0	1.220
Kostpris 30. juni	**0**	**0**	**36.685**	**36.685**
Opskrivninger 1. juli	0	0	146.680	409
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-2.589	142.575
Udbytte	0	0	-120.000	0
Nettobevægelse af uafsluttede renteswaps	0	0	0	45
Opskrivning ejendomme	0	0	-3.612	3.650
Opskrivninger 30. juni	**0**	**0**	**20.479**	**146.679**
Modregnet i tilgodehavender	0	0	6.970	2.916
Overført til hensatte forpligtelser	0	0	220	1.348
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	**0**	**0**	**7.190**	**4.264**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**0**	**0**	**64.354**	**187.628**

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Samson Travel A/S	Aalborg	70 %
Bøgen Skov A/S	Aalborg	100 %
C-K 3 ApS	Aalborg	60 %
Kildenn ApS	Mariagerfjord	90 %
SFC Ejendomme ApS	Aalborg	60 %
Ejendomsselskabet Gugvej 152 C Aalborg ApS	Aalborg	60 %
Ejendomsselskabet Gugvej 144 ApS	Aalborg	60 %
Ejendomsselskabet Gugvej 142B ApS	Aalborg	60 %
Cava Plastics A/S	Mariagerfjord	90 %
Kildenn Ejendomme Holding ApS	Mariagerfjord	90 %
Ejendomsselskabet Energivej 15, Hvorslev ApS	Mariagerfjord	90 %
Ejendomsselskabet Houvej 12, Mariager ApS	Mariagerfjord	90 %
Coocoo Design ApS	Mariagerfjord	90 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
12. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	43	18	43	43
Tilgang i årets løb	5.000	25	5.000	0
Kostpris 30. juni	**5.043**	**43**	**5.043**	**43**
Opskrivninger 1. juli	-913	-849	-913	-849
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-233	-65	-233	-65
Opskrivninger 30. juni	**-1.146**	**-914**	**-1.146**	**-914**
Modregnet i tilgodehavender	362	191	362	191
Overført til hensatte forpligtelser	766	705	766	705
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	**1.128**	**896**	**1.128**	**896**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**5.025**	**25**	**5.025**	**25**

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Ball Training Machine ApS	Aalborg	22,5 %
HC-JR Invest ApS	Aalborg	50 %
Goal Station Group ApS	Aalborg	25 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
13. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. juli	125	0	125	0
Tilgang i årets løb	0	125	0	125
Kostpris 30. juni	**125**	**125**	**125**	**125**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**125**	**125**	**125**	**125**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
14. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. juli	78	105	0	0
Tilgang i årets løb	720	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-27	0	0
Kostpris 30. juni	**798**	**78**	**0**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**798**	**78**	**0**	**0**
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	683	0	0	0
Deposita	115	78	0	0
	798	**78**	**0**	**0**

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger for licenser, sponsorater og forsikringer samt afholdte omkostninger vedrørende solgte rejser til afholdelse i efterfølgende år.

16. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli	1.050	1.050	1.050	1.050
	1.050	**1.050**	**1.050**	**1.050**

Aktiekapitalen består af 2.100 aktier a 500 kr., som er fordelt på 140 A-aktier og 1.960 B-aktier. Hver A-aktie giver 10 stemmer og hver B-aktie giver 1 stemme.

17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli	10.288	12.488	2.146	1.774
Udskudt skat af årets resultat	-842	-444	-52	-77
Udskudt skat af årets opskrivning af ejendomme	-1.518	1.672	0	440
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen, herunder udskudt skat, primo vedr. afhændet aktivitet	0	-3.428	0	9
	7.928	**10.288**	**2.094**	**2.146**

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2019	30/6 2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.

18. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser i koncernen og moderselskabet omfatter hensættelser til underbalancer i associerede virksomheder.

19. Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i alt	40.506	43.655	3.052	3.401
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.015	-3.348	-69	-459
	38.491	**40.307**	**2.983**	**2.942**
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	31.614	25.940	2.800	1.163

20. Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser i alt	386	481	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-99	-95	0	0
	287	**386**	**0**	**0**
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

21. Deposita

Deposita i alt	**461**	**1.056**	**354**	**291**
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 40.506 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 91.913 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i moderselskabet, 3.052 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 14.276 t.kr.

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 911 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 7.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Immaterielle anlægsaktiver	0
Driftsmateriel og inventar (ekskl. finansielt leasede aktiver)	3.836
Varebeholdninger	4.634
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.484

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2019 udgør 358 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2019 udgør 386 t.kr.

Indestående på Escrow konto 12.862 t.kr. er stillet til sikkerhed over for køber af frasolgt aktivitet.

Der er stillet følgende bankgarantier i forbindelse med driften af rejsebureauet:
IATA 1.320 t.kr.
Rejsegarantifonden 900 t.kr.
PBS 300 t.kr.
Europæiske Rejseforsikring 20 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til MasterCard har koncernen stillet sikkerhed i sikringskonto på 100 t.kr.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter, hvor restløbetiden udgør 12-33 måneder. Den samlede restleasingydelse udgør 271 t.kr.

Huslejeforpligtelser:
Koncernen har indgået huslejekontrakter, der på balancetidspunktet udgør 181 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har kautioneret for 2 datterselskabers mellemværende med pengeinstitutter. Mellemværenderne andrage pr. 30. juni 2019 911 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for et datterselskabs lån hos realkreditinstitut. Lånene andrager pr. 30. juni 2019 27.032 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for en associeret virskomheds driftskredit. Hæftelsen er solidarisk med de øvrige kapitalejere i den associerede virksomhed og andrager maksimalt 1.000 t.kr.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring vedrørende Kildenn ApS om som minimum indtil 30. juni 2020 at fastholde ejerforholdet til Kildenn ApS og at moderselskabet ikke via sin indflydelse i Kildenn ApS vil sælge, pantsætte eller på anden måde disponere over nogen af Kildenn ApS´ aktiebesiddelser, samt at det er moderselskabets politik at støtte finansielt for at sikre, at Kildenn ApS´ datterselskaber til enhver tid kan opfylde sine forpligtelser overfor kreditorer.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring vedrørende Samson Travel A/S om at moderselskabet forpligter sig til at sikre den nødvendige likviditet og finansiering af normal og forventet drift af Samson Travel A/S frem til den 30. juni 2020.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Holger Colding-Kristensen Fladkærvej 34 9370 Hals	Ultimativ ejer med stemmeflertal

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår, hvorfor der efter årsregnskabsloven § 98 C, stk. 7 ikke gives oplysning gerom.

	Koncern	
	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.336	4.504
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	62	65
Andre finansielle indtægter	-5.963	-686
Øvrige finansielle omkostninger	2.572	-2.280
Skat af ophørte aktiviteter	0	1.430
Skat af årets resultat	-842	-1.874
	1.165	**1.159**
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	58	8.152
Ændring i tilgodehavender	-9.198	23.062
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	426	-41.424
	-8.714	**-10.210**

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HCK Holding Aalborg A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori HCK Holding Aalborg A/S 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.

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

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fra salg af varer og tjenesteydelser, lejeindtægter fra udlejningsejendomme, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger ved udlejningsejendommenes drift, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Ved salg af rejser samt andre ydelser, herunder pakke- og temarejser, indtægtsføres omsætningen i takt med afholdelse af de solgte rejser. Afrejsetidspunktet er således afgørende for indtægtsførelsen, dog indregnes salg af enkeltstående ydelser på faktureringstidspunktet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter, forbrug af flybilletter og hotelophold mv. samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

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

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker, udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Varemærker, patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Varemærkerettigheder afskrives lineært over 10 år. Patenter og licenser afskrives lineært over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugtstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger og for så vidt angår bygninger med tillæg af opskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Restværdien af koncernens ejendomme er skønnet til at udgøre 29% af kostprisen med tillæg af opskrivninger.

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-30 år	29 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0-45 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

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

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 maskiner og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HCK Holding Aalborg A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til underbalancer i associerede virksomheder. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.