

Allison A/S

Hjortkærvej 2, Omme , 6740 Bramming

CVR-nr. 13 21 60 02



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. februar 2016

Dirigent:

.....



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal, koncern	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar-31. december 2015 for Allison A/S.

Årsrapporten er aflagt 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. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar- 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

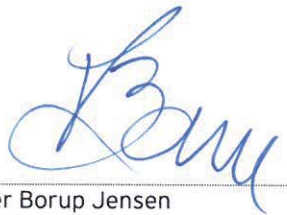
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 26. februar 2016

Direktion:


Flemming Haahr

Bestyrelse


Jørgen L. Jensen
formand
Gert Kristiansen
Per Borup Jensen
Flemming Haahr
Claus Bertelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærene i Allison A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Allison A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Esbjerg, den 26. februar 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR nr. 30 70 02 28



Lars Stagaard Jensen
statsaut. revisor



Birgitte Nygaard Jørgensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Allison A/S
Adresse, postnr. by	Hjortkærvej 2, Omme, 6740 Bramming
CVR-nr.	13 21 60 02
Stiftet	1. juni 1989
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.allison.dk
E-mail	info@allison.dk
Telefon	75 19 13 33
Bestyrelse	Jørgen L. Jensen (formand) Gert Kristiansen Per Borup Jensen Flemming Haahr Claus Bertelsen
Direktion	Flemming Haahr
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal, koncern

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	30.830	27.370	23.438	22.026	25.688
Resultat af primær drift	6.996	6.672	4.623	2.977	4.849
Finansielle poster, netto	-795	-484	-503	-807	-967
Årets resultat før skat	6.201	6.188	4.120	2.170	3.883
Årets resultat	4.789	4.686	3.109	1.315	2.485
Balancesum					
Balancesum	65.807	68.686	55.438	61.490	60.577
Egenkapital	37.496	36.366	34.390	31.055	30.039
Investering i materielle anlægs-					
aktiver, netto	2.410	3.275	2.395	2.354	780
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	20,6 %	13,4 %	10,2 %	6,3 %	11,3 %
Egenkapitalandel (soliditet)	57,0 %	52,9 %	62,0 %	50,5 %	49,6 %
Egenkapitalforrentning	13,0 %	13,2 %	9,5 %	4,3 %	8,3 %
Gennemsnitligt antal ansatte					
Gennemsnitligt antal ansatte	51	45	41	39	41

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2010". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Allison A/S udvikler og producerer produkter til personlig pleje. Koncernen afsætter via moder- og datterselskaber produkter både under egne mærker samt private brands til specialhandlen og kæder i Europa.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat for koncernen udgør 6.201 t.kr. (2014: 6.188 t.kr.). Årets resultat før skat for moderselskabet udgør 6.257 t.kr. (2014: 6.344 t.kr.). Årets resultat svarer til koncernens og moderselskabets tidligere fremsatte forventninger.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Balancen udgør for koncernen 65.807 t.kr. og for moderselskabet 62.123 t.kr. Egenkapitalen udgør 37.496 t.kr., hvorefter koncernens soliditet kan opgøres til 57 %, mens moderselskabets soliditet kan opgøres til 60 %.

Forventninger til fremtiden

På grundlag af udviklingen i 2015 forventes der et tilfredsstillende resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der har væsentlig betydning for årets resultat og koncernens og moderselskabets økonomiske udvikling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
	Bruttofortjeneste	30.830.173	27.370.146	30.542.648	27.226.222
2	Personaleomkostninger	-20.968.324	-18.089.823	-20.968.324	-17.722.256
5	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-2.857.122	-2.595.630	-2.582.032	-2.364.013
	Andre driftsomkostninger	-8.885	-12.536	-8.885	-12.536
	Resultat af primær drift	6.995.842	6.672.157	6.983.407	7.127.417
6	Resultat efter skat i tilknyttede virksomheder	0	0	-141.347	-483.318
3	Finansielle indtægter	12.646	13.301	62.709	46.448
	Finansielle omkostninger	-807.608	-497.685	-648.110	-346.635
	Ordinært resultat før skat	6.200.880	6.187.773	6.256.659	6.343.912
4	Skat af ordinært resultat	-1.411.701	-1.502.263	-1.467.480	-1.658.402
	Årets resultat	4.789.179	4.685.510	4.789.179	4.685.510
	Forslag til resultatdisponering				
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
	Overført resultat	1.789.179	685.510	1.789.179	685.510
	Udbytte	3.000.000	4.000.000	3.000.000	4.000.000
		4.789.179	4.685.510	4.789.179	4.685.510

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	3.125.000	29.241.413	4.000.000	36.366.413
Udbetalt udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	444.347	0	444.347
Skat af egenkapitalposter	0	-104.422	0	-104.422
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.789.179	3.000.000	4.789.179
Egenkapital 31. december 2015	3.125.000	31.370.517	3.000.000	37.495.517

kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	3.125.000	29.241.413	4.000.000	36.366.413
Udbetalt udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	372.514	0	372.514
Skat af egenkapitalposter	0	-87.541	0	-87.541
Egenkapitalposter i tilknyttede virksomheder	0	54.952	0	54.952
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.789.179	3.000.000	4.789.179
Egenkapital 31. december 2015	3.125.000	31.370.517	3.000.000	37.495.517

Aktiekapitalen består af aktier á nominelt 500 kr. eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

kr.	Koncern	
	2015	2014
Årets resultat før skat	6.200.880	6.187.773
Årets afskrivninger	2.857.122	2.595.630
Andre driftsomkostninger, ej kontante	8.885	12.536
Betalte skatter	-1.465.926	-1.091.934
	<u>7.600.961</u>	<u>7.704.005</u>
Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.603.022	-6.199.408
Ændring i tilgodehavender	5.888.761	-6.313.263
Ændring i leverandørgæld og anden gæld m.v.	282.371	447.815
Pengestrøm fra driftsaktivitet	<u>10.169.071</u>	<u>-4.360.851</u>
Investering i materielle anlægsaktiver, netto	-2.410.380	-3.274.666
Pengestrøm til investeringsaktivitet	<u>-2.410.380</u>	<u>-3.274.666</u>
Afdrag til realkreditinstitutter	-373.845	-380.168
Betalt udbytte	-4.000.000	-2.500.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	<u>-4.373.845</u>	<u>-2.880.168</u>
Årets pengestrøm	<u>3.384.846</u>	<u>-10.515.685</u>
Likvider og kreditinstitutter primo, netto	-12.479.623	-1.963.939
Likvider og kreditinstitutter ultimo, netto	<u>-9.094.777</u>	<u>-12.479.624</u>
der kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	440.320	578.555
Kreditinstitutter	-9.535.097	-13.058.179
	<u>-9.094.777</u>	<u>-12.479.624</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Allison A/S samt dattervirksomhederne Allison GmbH, Ejendomsselskabet Stærevej 1 ApS samt Bodynordic A/S.

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 dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten bruttofortjeneste, jf. årsregnskabslovens § 32.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder gevinst/tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af ordinært resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Nedskrivning

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Hvor den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger eventuelt tilgodehavende, indregnes resterende beløb som hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Allison A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer måles til kostpris eller nedskrives til kapitalværdi, hvis den er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital - Udbytte

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

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm til 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige materielle anlægsaktiver samt netto-arbejdskapital
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	19.360.834	16.666.555	19.360.834	16.333.905
Pensioner	1.233.353	1.087.200	1.233.353	1.054.224
Andre omkostninger til social sikring	374.137	336.068	374.137	334.127
	<u>20.968.324</u>	<u>18.089.823</u>	<u>20.968.324</u>	<u>17.722.256</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>2.130.000</u>	<u>1.980.000</u>	<u>2.130.000</u>	<u>1.980.000</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>51</u>	<u>45</u>	<u>51</u>	<u>44</u>
3 Finansielle indtægter				
Heraf udgør renteindtægter til tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50.927</u>	<u>33.147</u>
4 Skat af ordinært resultat				
Årets aktuelle skat	1.437.567	1.433.370	1.506.021	1.635.894
Årets regulering af udskudt skat	132.556	25.600	92.000	14.000
Årets regulering af udskudt skat som følge af ændret selskabsskatteprocent	-54.000	-24.500	-43.000	-25.000
Skat af egenkapitalbevægelser overført til egen kapital	-104.422	67.793	-87.541	33.508
	<u>1.411.701</u>	<u>1.502.263</u>	<u>1.467.480</u>	<u>1.658.402</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
5 Materielle anlægsaktiver
Koncern

kr.	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2015	21.087.296	10.798.987	7.030.212	150.000	39.066.495
Tilgang	427.980	1.269.654	1.077.143	245.603	3.020.380
Afgang	0	-3.679.218	-1.888.947	-150.000	-5.718.165
Kostpris 31. december 2015	21.515.276	8.389.423	6.218.408	245.603	36.368.710
Afskrivninger 1. januar 2015	-9.697.726	-8.738.456	-4.451.414	0	-22.887.596
Afskrivninger	-953.912	-879.818	-1.023.392	0	-2.857.122
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	3.679.218	1.420.061	0	5.099.279
Afskrivninger 31. december 2015	-10.651.638	-5.939.056	-4.054.745	0	-20.645.439
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	10.863.638	2.450.367	2.163.663	245.603	15.723.271

Moderselskab

kr.	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2015	15.014.846	10.798.987	7.030.212	150.000	32.994.045
Tilgang	34.161	1.269.654	1.077.143	245.603	2.626.561
Afgang	0	-3.679.218	-1.888.947	-150.000	-5.718.165
Kostpris 31. december 2015	15.049.007	8.389.423	6.218.408	245.603	29.902.441
Afskrivninger 1. januar 2015	-8.645.341	-8.738.456	-4.451.414	0	-21.835.211
Afskrivninger	-678.822	-879.818	-1.023.392	0	-2.582.032
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	3.679.218	1.420.061	0	5.099.279
Afskrivninger 31. december 2015	-9.324.163	-5.939.056	-4.054.745	0	-19.317.964
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	5.724.844	2.450.367	2.163.663	245.603	10.584.477

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Finansielle anlægsaktiver
Koncern

	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar og 31. december 2015	110.300
Værdireguleringer 1. januar 2015	-104.300
Årets værdireguleringer	0
Værdireguleringer 31. december 2015	-104.300
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	6.000

Moderselskab

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	I alt
Kostpris 1. januar/31. december 2015	3.510.908	110.300	3.621.208
Reguleringer 1. januar 2015	-3.100.871	-104.300	-3.621.208
Andel i årets resultat efter skat	-141.347	0	-141.647
Andel i egenkapitalpostering vedrørende sikringsinstrument.	54.952	0	54.952
Reguleringer 31. december 2015	-3.187.266	-104.300	-3.707.903
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	323.642	6.000	329.625
der præsenteres således:			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	475.448		
Nedskrivning i tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	-151.806		
	323.642		

t.kr.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egen kapital	Andel i resultat efter skat	Regn- skabs- mæssig værdi
Allison GmbH	Tyskland	100 %	186	445	-22	423
Ejendomsselskabet Stærevej 1 ApS	Esbjerg	100 %	125	53	89	53
Bodynordic A/S	Esbjerg	100 %	1.000	-39	-208	-39
					-141	437
Interne avancer og tab 31. december 2015						-113
Forskydning i interne avancer og tab					0	
					-141	324

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
7 Langfristede gældsforpligtelser
Koncern

	Gæld i alt 1/1 2015	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag i 2016	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitutter	6.034.028	5.660.183	381.931	3.748.799
	<u>6.034.028</u>	<u>5.660.183</u>	<u>381.931</u>	<u>3.748.799</u>
Moderselskab				
Realkreditinstitutter	3.000.147	2.810.519	191.931	1.849.135
	<u>3.000.147</u>	<u>2.810.519</u>	<u>191.931</u>	<u>1.849.135</u>

8 Kontraktlige forpligtelser
Koncern

Koncernen har indgået renteswapaftaler til sikring af fremtidige rentebetalinger samt valutaterminskontrakter til sikring af fremtidigt køb. Pr. 31. december 2015 har renteswapaftalen en negativ værdi på -610 t.kr. efter skat (2014: -710 t.kr.), mens valutaterminskontrakterne har en positiv værdi på 237 t.kr. efter skat (2014: 0 t.kr.).

Moderselskab

Selskabet har indgået renteswapaftale til sikring af fremtidige rentebetalinger samt valutaterminskontrakter til sikring af fremtidigt køb. Pr. 31. december 2015 har renteswapaftalen en negativ værdi på -302 t.kr. efter skat (2014: -352 t.kr.), mens valutaterminskontrakterne har en positiv værdi på 237 t.kr. efter skat (2014: 0 t.kr.).

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Koncern

Koncernen har udstedt realkreditpantebreve på 1.026 t.EUR, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 10.864 t.kr. Derudover har koncernen ejerpanterebrev på 4.000 t.kr. i behold.

Moderselskab

Selskabet har udstedt realkreditpantebrev på 510 t.EUR, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 5.725 t.kr. Derudover har selskabet ejerpanterebrev på 4.000 t.kr. i behold.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Bodynordic A/S for alt mellemværende med kreditinstitut (31. december 2015: 203 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Moderselskab

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Allison koncernen og er administrationselskab i sambeskatningen. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har overfor datterselskaber afgivet støtteerklæringer.

11 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Tri-Ka Holding A/S, Esbjerg
Hoffmann Capital A/S, Esbjerg