

A. J. Eriksen Holding ApS

Albuen 14, 6000 Kolding

CVR-nr. 25 47 53 80

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2018

Dirigent:



.....
Jens Eriksen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for A. J. Eriksen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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.

Kolding, den 28. november 2018

Direktion:



Jens Arnhoff Eriksen



Anders Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A. J. Eriksen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A. J. Eriksen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

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

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 28. november 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus E. Andreasen
statsaut. revisor
mne16652

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	A. J. Eriksen Holding ApS
Adresse, postnr., by	Albuen 14, 6000 Kolding
CVR-nr.	25 47 53 80
Stiftet	21. juni 2000
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Jens Arnhoff Eriksen Anders Eriksen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3. sal, 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017/18
Hovedtal	
Bruttofortjeneste/ bruttotab	60.716
Resultat før renter, skat og goodwillafskrivninger (EBITA)	22.638
Resultat af ordinær primær drift	20.719
Resultat af finansielle poster	-928
Årets resultat	16.067
Balancesum	61.680
Investering i materielle anlægsaktiver	-1.462
Egenkapital	37.183
Nøgletal	
Afkastningsgrad	43,3 %
Likviditetsgrad	208,1 %
Soliditetsgrad	44,2 %
Egenkapitalforrentning	42,4 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	135

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er besiddelse af kapitalandele, mens koncernens væsentligste aktiviteter er produktion og salg af studenthuer, uniformer m.v., trøjer etc.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 16.067 t.kr. mod et overskud på 7.870 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 37.183 t.kr. Årets resultatanses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Moderselskabets og koncernens væsentligste risici er valutakursrisici især svenske kroner og dollars samt udsving i råvarepriser. Udsving i disse risici forsøges inddækket i salgspriser, så koncernen har valgt ikke at afdække disse risici ydeligere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2018/19 forventes virksomhedens omsætning at stige med ca. 5 %, som følge af den fortsatte vækst på virksomhedens væsentligste markeder i Nordeuropa. På den baggrund forventes et resultat i størrelsesordenen 12 mio. kr. efter minoritetsinteresser. Forventningerne er baseret på en forudsætning om uændrede valutakurser for de valutaer, som virksomheden er eksponeret overfor.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	60.716	32.646	-610	-1.743
2	Personaleomkostninger	-36.873	-21.427	0	0
3,4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.990	-1.282	0	0
	Andre driftsomkostninger	-134	-213	0	0
	Resultat før finansielle poster	20.719	9.724	-610	-1.743
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.677	9.266
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.088	1.058	18	39
	Finansielle indtægter	533	188	167	159
	Finansielle omkostninger	-1.461	-495	-416	-59
	Resultat før skat	20.879	10.475	7.836	7.662
	Skat af årets resultat	-4.812	-2.605	74	-10
	Årets resultat	16.067	7.870	7.910	7.652
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i A. J. Eriksen Holding ApS	10.277	7.651		
	Minoritetsinteresser	5.790	219		
		16.067	7.870		

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
3	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	311	183	0	0
	Koncerngoodwill	8.112	1.542	0	0
		<u>8.423</u>	<u>1.725</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	0	2.056	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.297	750	0	0
		<u>1.297</u>	<u>2.806</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.147	19.781
	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.566	4.451	2.406	2.370
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.160	2.231	2.160	2.231
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	50	0	0	0
		<u>6.776</u>	<u>6.682</u>	<u>30.713</u>	<u>24.382</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.496</u>	<u>11.213</u>	<u>30.713</u>	<u>24.382</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.307	7.126	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.719	107	0	0
		<u>12.026</u>	<u>7.233</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.642	509	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	500	2.749
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	764	335	0	78
8	Udskudte skatteaktiver	138	123	1	1
	Tilgodehavende selskabsskat	2.181	1.213	1.894	1.158
	Andre tilgodehavender	4.007	3.495	1.736	1.881
6	Periodeafgrænsningsposter	491	664	0	0
		<u>10.223</u>	<u>6.339</u>	<u>4.131</u>	<u>5.867</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>4</u>	<u>75</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>22.931</u>	<u>9.126</u>	<u>91</u>	<u>249</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>45.184</u>	<u>22.773</u>	<u>4.222</u>	<u>6.116</u>
	AKTIVER I ALT	<u>61.680</u>	<u>33.986</u>	<u>34.935</u>	<u>30.498</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
		200	200	200	200
		673	3.062	12.096	3.062
		20.409	13.989	6.619	13.990
		6.000	4.000	6.000	4.000
		Anpartshavere i A. J. Eriksen Holding ApS' andel af egenkapital			
		27.282	21.251	24.915	21.252
		9.901	500	0	0
		37.183	21.751	24.915	21.252
		Gældsforpligtelser			
7		Langfristede gældsforpligtelser			
		0	54	0	0
		0	1.463	0	0
		2.787	1.762	0	0
		2.787	3.279	0	0
		Kortfristede gældsforpligtelser			
		1.021	339	0	0
		2.952	1.476	0	0
		0	0	9.621	9.196
		21	21	21	21
		3.166	1.603	0	0
		3.428	0	0	0
		8.508	3.979	378	29
		2.614	1.538	0	0
		21.710	8.956	10.020	9.246
		24.497	12.235	10.020	9.246
		61.680	33.986	34.935	30.498

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern						
		Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
		200	3.062	13.989	4.000	21.251	500	21.751
		0	0	0	0	0	3.611	3.611
		0	-2.389	6.667	6.000	10.278	5.790	16.068
		0	0	-247	0	-247	0	-247
		0	0	0	-4.000	-4.000	0	-4.000
		200	673	20.409	6.000	27.282	9.901	37.183

Egenkapital 30. juni 2018

Modervirksomhed

Note	t.kr.	Modervirksomhed				
		Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
		200	3.062	13.990	4.000	21.252
		0	9.034	-7.124	6.000	7.910
		0	0	-247	0	-247
		0	0	0	-4.000	-4.000
		200	12.096	6.619	6.000	24.915

Egenkapital 1. juli 2017

12 Overført via resultatdisponering

Andre egenkapital-reguleringer

Udloddet udbytte

Egenkapital 30. juni 2018

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern 2017/18
	Årets resultat	16.067
13	Reguleringer	8.363
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	24.430
14	Ændring i driftskapital	656
	Pengestrømme fra primær drift	25.086
	Renteindbetalinger m.v.	533
	Renteudbetalinger m.v.	-1.461
	Betalt selskabsskat	-3.207
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	-247
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.704
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-9.954
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	1.036
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.462
	Salg af materielle anlægsaktiver	2.478
	Køb af virksomheder	-75
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-7.977
	Udbetalt udbytte	-4.000
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	682
	Køb af egne kapitalandele	3.611
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	785
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.078
	Årets pengestrøm	13.805
	Likvider 1. juli	9.126
15	Likvider 30. juni	22.931

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A. J. Eriksen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital indregnes som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Koncerngoodwill	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktiverets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden for goodwill vedrørende strategiske investeringer udgør 20 år, da den har en stærk markedsposition og lang indtjeningshorisont.

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

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den 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.

Foreslået 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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdning, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.084	19.453	0	0
Pensioner	1.504	291	0	0
Andre omkostninger til social sikring	5.262	1.438	0	0
Andre personaleomkostninger	1.023	245	0	0
	<u>36.873</u>	<u>21.427</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>135</u>	<u>103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

3 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Koncerngoodwill	I alt
Kostpris 1. juli 2017	3.141	2.756	5.897
Tilgang i årets løb	1.465	8.489	9.954
Afgang i årets løb	-1.036	0	-1.036
Kostpris 30. juni 2018	<u>3.570</u>	<u>11.245</u>	<u>14.815</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	2.958	1.214	4.172
Årets afskrivninger	301	1.919	2.220
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>3.259</u>	<u>3.133</u>	<u>6.392</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>311</u>	<u>8.112</u>	<u>8.423</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2017	2.352	3.410	5.762
Tilgang i årets løb	0	1.462	1.462
Afgang i årets løb	-2.352	-1.169	-3.521
Kostpris 30. juni 2018	0	3.703	3.703
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	296	2.660	2.956
Årets afskrivninger	5	765	770
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-301	-1.019	-1.320
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	0	2.406	2.406
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	0	1.297	1.297

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2017	3.868	2.231	0	6.099
Tilgang ved fusion/køb af virksomheder	25	0	50	75
Kostpris 30. juni 2018	3.893	2.231	50	6.174
Værdireguleringer 1. juli 2017	583	0	0	583
Valutakursregulering	0	-71	0	-71
Udloddet udbytte	-1.500	0	0	-1.500
Andel af årets resultat	1.590	0	0	1.590
Værdireguleringer 30. juni 2018	673	-71	0	602
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	4.566	2.160	50	6.776

Koncern

Associerede virksomheder

Atelier 2000 Uniforms Skædderi	A/S	Sønderborg	50,00 %
Promonorr	ApS	Kolding	50,00 %
SPV-16	UAB	Litauen	50,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2017	16.719	2.275	2.231	21.225
Afgang i årets løb	-2.537	0	0	-2.537
Kostpris 30. juni 2018	14.182	2.275	2.231	18.688
Værdireguleringer 1. juli 2017	3.062	95	0	3.157
Valutakursregulering	3	18	-71	-50
Udloddet udbytte	-1.833	0	0	-1.833
Andel af årets resultat	11.626	18	0	11.644
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-269	0	0	-269
Nedskrivning	-2.325	0	0	-2.325
Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år	1.701	0	0	1.701
Værdireguleringer 30. juni 2018	11.965	131	-71	12.025
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	26.147	2.406	2.160	30.713

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
AJAT	A/S	Kolding	60,00 %
C.L. Seifert	A/S	København	100,00 %
AJK Productions	UAB	Litauen	70,00 %
Vesterkærvej 12, Hvidovre	ApS	Kolding	100,00 %
Student.dk	A/S	Kolding	100,00 %
Associerede virksomheder			
SPV-16	UAB	Litauen	50,00 %

6 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje med 87 tkr. og andre forudbetalte omkostninger 404 tkr.

7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Skyldig selskabsskat	2.787	0	2.787	0
	2.787	0	2.787	0

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
8 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	-123	-140	-1	-11
Årets regulering	-15	17	0	10
Udskudt skat 30. juni	-138	-123	-1	-1

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Huslejeforpligtelser	2.912	579	0	0
Leasingforpligtelser	806	18	0	0
	3.718	597	0	0

Andre økonomiske forpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2012-2017 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

10 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen kautionerer ubegrænset for datterselskabers mellemværende med Danske Bank, som pr. 30. juni 2018 udgør 0 kr. Til sikkerhed for kautioner samt egne kreditfaciliteter er der stillet virksomhedspant for i alt 8.000 t.kr.

Koncernen har stillet sikkerhed for datterselskabers mellemværende med Swedbank, som pr. 30. juni 2018 udgør 1.021 t.kr. Til sikkerhed for kautioner samt egne kreditfaciliteter er der stillet virksomhedspant for i alt 3.565 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet kautionerer ubegrænset for datterselskabers mellemværende med Danske Bank, som pr. 30. juni 2018 udgør 0 kr. Til sikkerhed for kautioner samt egne kreditfaciliteter er der stillet pant i 8.000 Aktier i AJK Production

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

11 Nærtstående parter

Koncern

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
JE Holding Kolding ApS	Kolding
AE Holding Kolding ApS	Kolding

Modervirksomhed

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
JE Holding Kolding ApS	Kolding
AE Holding Kolding ApS	Kolding

	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
t.kr.		
12 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	6.000	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	9.034	3.062
Overført resultat	-7.124	590
	<u>7.910</u>	<u>7.652</u>
	Koncern	
	2017/18	2016/17
t.kr.		
13 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.990	0
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-277	0
Øvrige indtægter	-90	0
Finansielle forpligtelser	928	0
Skat af årets resultat	4.812	0
	<u>8.363</u>	<u>0</u>
14 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.793	0
Ændring i tilgodehavender	-2.472	0
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.478	0
Andre ændringer i driftskapital	6.443	0
	<u>656</u>	<u>0</u>
15 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	<u>22.931</u>	<u>9.126</u>
	<u>22.931</u>	<u>9.126</u>