

ASKO Aktieselskab

Søgade 12
6000 Kolding
CVR-nr. 28866275

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.04.2019

Dirigent

Navn: Kristian Kolding

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2018 | 9 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2018 | 10 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018 | 12 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018 | 13 |
| Koncernens noter | 14 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018 | 20 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018 | 21 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018 | 23 |
| Modervirksomhedens noter | 24 |
| Anvendt regnskabspraksis | 27 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ASKO Aktieselskab
Søgade 12
6000 Kolding

CVR-nr.: 28866275
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Kristian Kolding, formand
Søren Dahl Bonde
Preben Andersen

Direktion

Lars Kousgaard Mikkelsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for ASKO Aktieselskab.

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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 14.03.2019

Direktion

Lars Kousgaard Mikkelsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Kristian Kolding
formand

Søren Dahl Bonde

Preben Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ASKO Aktieselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ASKO Aktieselskab for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 14.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Keld Juel Danielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26741

Henrik Wolff Mikkelsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33747

Ledelsesberetning

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 78.963 | 80.626 | 312.549 | 295.280 | 260.068 |
| EBITDA | 9.494 | 9.363 | 100.916 | 101.111 | 94.921 |
| Driftsresultat | 6.009 | 4.052 | 63.875 | 58.688 | 53.115 |
| Resultat af finansielle poster | (1.982) | (1.521) | (21.224) | (18.875) | (24.388) |
| Årets resultat | 3.591 | 29.547 | 25.979 | 21.530 | 13.425 |
| Samlede aktiver | 158.551 | 151.447 | 1.037.727 | 1.028.192 | 1.026.042 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 7.355 | 4.724 | 11.185 | 8.656 | 0 |
| Egenkapital inkl. minoriteter | 66.436 | 62.845 | 284.847 | 245.871 | 273.400 |
| Gns. investeret kapital inklusive goodwill | 77.051 | 72.597 | 546.681 | 480.048 | 597.929 |
| Nettorentebærende gæld | 17.074 | 17.133 | 456.973 | 473.998 | 520.704 |
| Resultat af ophørte aktiviteter | 0 | 27.662 | 0 | 0 | 0 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%) | 6,5 | 6,9 | 16,9 | 19,1 | 13,9 |
| Finansiell gearing | 0,3 | 0,3 | 1,6 | 1,9 | 1,9 |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 5,6 | 17,0 | 9,3 | 8,8 | 4,9 |
| EBITDA-margin (%) | 5,2 | 5,5 | 6,0 | 6,5 | 7,0 |
| EBIT-margit (%) | 2,1 | 2,4 | 3,8 | 3,8 | 3,9 |

I henhold til Årsregnskabslovens § 24 er der ikke sket tilpasning af hoved- og nøgletaloversigten 2014-2016 vedrørende de ophørende aktiviteter.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykker |
|---|--|---|
| Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%) | $\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$ | Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler. |
| Finansiell gearing | $\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital inkl. minoriteter}}$ | Virksomhedens finansielle gearing. |
| Egenkapitalens forrentning (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$ | Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden. |
| EBITDA-margin (%) | $\frac{\text{Driftsresultat ekskl. afskrivning} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ | Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet før samlede afskrivninger. |
| EBIT-margit (%) | $\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ | Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet. |

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat eksklusiv årets af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

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

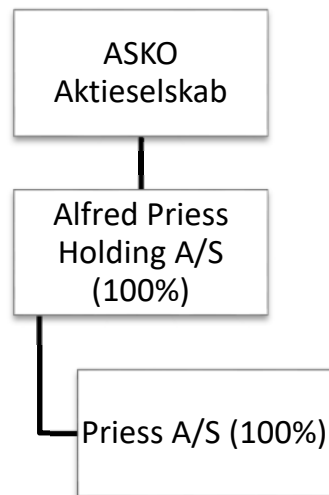
Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i udvalgte mellemstore virksomheder.

Koncernoversigt



Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Egenkapitalen ultimo 2018 andrager for koncernen 66 mio.kr. og for moderselskabet 57 mio. kr. Årets resultat er i overensstemmelse med de udmeldte forventninger til 2018.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at koncernens resultat for 2019 vil være på niveau med resultatet for 2018.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernen er eksponeret overfor udviklingen i forskellige valutaer som følge af international samhandel.

Miljømæssige forhold

Koncernen påvirker ikke miljøet i nævneværdigt omfang.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018 t.kr.</u> | <u>2017 t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | 1 | 78.963 | 80.626 |
| Personaleomkostninger | 2 | (69.467) | (71.263) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (3.487) | (5.311) |
| Driftsresultat | | 6.009 | 4.052 |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 220 | 434 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | (2.202) | (1.955) |
| Resultat før skat | | 4.027 | 2.531 |
| Skat af årets resultat | | (436) | (646) |
| Resultat af fortsættende aktiviteter | | 3.591 | 1.885 |
| Resultat af ophørte aktiviteter | 1 | 0 | 27.662 |
| Årets resultat | 6 | 3.591 | 29.547 |

Koncernens balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018 t.kr.</u> | <u>2017 t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 1.829 | 1.820 |
| Goodwill | | 4.352 | 8.099 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 453 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 6.634 | 9.919 |
| Grunde og bygninger | | 32.444 | 29.504 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 6.992 | 7.051 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 5.521 | 4.181 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 0 | 1.020 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 44.957 | 41.756 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.610 | 1.925 |
| Finansielle anlægsaktiver | 9 | 1.610 | 1.925 |
| Anlægsaktiver | | 53.201 | 53.600 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 11.724 | 10.138 |
| Varer under fremstilling | | 6.109 | 6.654 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 17.800 | 16.757 |
| Varebeholdninger | | 35.633 | 33.549 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 34.927 | 29.270 |
| Andre tilgodehavender | | 1.635 | 8.327 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 1.171 | 1 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 970 | 967 |
| Tilgodehavender | | 38.703 | 38.565 |
| Likvide beholdninger | 10 | 31.014 | 25.733 |
| Omsætningsaktiver | | 105.350 | 97.847 |
| Aktiver | | 158.551 | 151.447 |

Koncernens balance pr. 31.12.2018

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | | 26.227 | 26.227 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 1.064 | 268 |
| Øvrige reserver | | 20.000 | 20.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 19.145 | 16.350 |
| Egenkapital | | 66.436 | 62.845 |
| Udskudt skat | 11 | 2.868 | 2.430 |
| Andre hensatte forpligtelser | 12 | 0 | 7.125 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.868 | 9.555 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 7.165 |
| Bankgæld | | 6.314 | 0 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 6.035 | 3.844 |
| Anden gæld | | 974 | 4.386 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 13.323 | 15.395 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 13 | 3.439 | 3.066 |
| Bankgæld | | 32.300 | 28.791 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 880 | 553 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 23.902 | 17.426 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 2.082 |
| Anden gæld | 14 | 15.403 | 11.734 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 75.924 | 63.652 |
| Gældsforpligtelser | | 89.247 | 79.047 |
| Passiver | | 158.551 | 151.447 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 16 | | |
| Eventualforpligtelser | 17 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 18 | | |
| Dattervirksomheder | 19 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Reserve for udviklings- omkostninger t.kr. | Øvrige reserver t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. |
|-------------------------------|---|---|----------------------------------|--|
| Egenkapital primo | 26.227 | 268 | 20.000 | 16.350 |
| Årets resultat | 0 | 796 | 0 | 2.795 |
| Egenkapital ultimo | 26.227 | 1.064 | 20.000 | 19.145 |
| | | | | I alt t.kr. |
| Egenkapital primo | | | | 62.845 |
| Årets resultat | | | | 3.591 |
| Egenkapital ultimo | | | | 66.436 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018 t.kr.</u> | <u>2017 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Driftsresultat | | 6.009 | 4.052 |
| Af- og nedskrivninger | | 3.487 | 5.311 |
| Ændringer i arbejdskapital | 15 | 6.007 | 8.667 |
| Pengestrømme vedrørende ophørte aktiviteter | | 0 | 68.764 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 15.503 | 86.794 |
| | | | |
| Modtagne finansielle indtægter | | 220 | 214 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (1.887) | (1.955) |
| Refunderet/(betalt) selskabsskat | | (3.250) | (4.247) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 10.586 | 80.806 |
| | | | |
| Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver | | (3.308) | (391) |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver | | (7.356) | (4.724) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 137 | 815 |
| Salg af virksomheder | | 0 | 195.441 |
| Pengestrømme vedrørende ophørte aktiviteter | | 0 | (12.077) |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (10.527) | 179.064 |
| | | | |
| Optagelse af lån | | 8.505 | 0 |
| Afdrag på lån mv. | | (6.792) | (40.379) |
| Udbetalt udbytte | | 0 | (100.000) |
| Kontant kapitalnedsættelse | | 0 | (40.000) |
| Pengestrømme vedrørende ophørte aktiviteter | | 0 | 102.345 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 1.713 | (78.034) |
| | | | |
| Ændring i likvider | | 1.772 | 181.836 |
| | | | |
| Likvider primo | | (3.058) | (184.894) |
| Likvider ultimo | | (1.286) | (3.058) |
| | | | |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 31.014 | 25.733 |
| Kortfristet gæld til banker | | (32.300) | (28.791) |
| Likvider ultimo | | (1.286) | (3.058) |

Koncernens noter

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. Ophørende aktiviteter | | |
| Resultatopgørelse | | |
| Nettoomsætning | 0 | 1.112.584 |
| Omkostninger | 0 | (1.071.990) |
| Resultat før skat | 0 | 40.594 |
| Skat af periodens resultat | 0 | (14.772) |
| Resultat for perioden | 0 | 25.822 |
| Gevinst ved afhændelse | 0 | 122.270 |
| Tab ved afhændelse | 0 | (120.430) |
| Resultatpåvirkning i alt | 0 | 27.662 |

Moderselskabet frasolgte i 2017 underkoncerne Nordlux Invest A/S pr. 31. juli 2017 og HP Schou Holding A/S pr. 1. september 2017.

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 61.686 | 63.209 |
| Pensioner | 4.626 | 4.423 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.328 | 1.427 |
| Andre personaleomkostninger | 1.827 | 2.204 |
| | 69.467 | 71.263 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 152 | 145 |

| | Ledelses- vederlag 2018 t.kr. | Ledelses- vederlag 2017 t.kr. |
|-------------------------------|--|--|
| Samlet for ledelseskategorier | 660 | 1.650 |
| | 660 | 1.650 |

Koncernens noter

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 1.606 | 1.794 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 4.014 | 3.854 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | (2.133) | (337) |
| | 3.487 | 5.311 |
| | | |
| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 4. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 214 | 98 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 220 |
| Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter | 0 | 68 |
| Øvrige finansielle indtægter | 6 | 48 |
| | 220 | 434 |
| | | |
| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 5. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 1.574 | 1.760 |
| Dagsværdireguleringer | 315 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 313 | 195 |
| | 2.202 | 1.955 |
| | | |
| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 6. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 0 | 100.000 |
| Overført til øvrige lovpligtige reserver | 796 | 268 |
| Overført resultat | 2.795 | (81.270) |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 0 | 10.549 |
| | 3.591 | 29.547 |

Koncernens noter

| | | Færdig- gjorte udviklings- projekter t.kr. | Goodwill t.kr. | Udviklings- projekter under udførelse t.kr. |
|--------------------------------------|----------------|--|--|---|
| 7. Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | | 4.919 | 11.483 | 0 |
| Tilgange | | 816 | 2.040 | 453 |
| Afgange | | 0 | (7.125) | 0 |
| Kostpris ultimo | | 5.735 | 6.398 | 453 |
| Af- og nedskrivninger primo | | (3.099) | (3.384) | 0 |
| Årets afskrivninger | | (807) | (799) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | | 0 | 2.137 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (3.906) | (2.046) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 1.829 | 4.352 | 453 |
| | | | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr. | Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr. |
| 8. Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 34.981 | 37.595 | 9.006 | 1.020 |
| Overførsler | 1.020 | 0 | 0 | (1.020) |
| Tilgange | 2.825 | 1.523 | 3.007 | 0 |
| Afgange | 0 | 0 | (546) | 0 |
| Kostpris ultimo | 38.826 | 39.118 | 11.467 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (5.477) | (30.544) | (4.825) | 0 |
| Årets afskrivninger | (905) | (1.582) | (1.527) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 0 | 0 | 406 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (6.382) | (32.126) | (5.946) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 32.444 | 6.992 | 5.521 | 0 |
| Ikke ejede aktiver | 2.217 | 4.672 | 1.744 | - |

Koncernens noter

| | Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr. |
|-------------------------------------|--|
| 9. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 6.550 |
| Kostpris ultimo | 6.550 |
| Nedskrivninger primo | (4.625) |
| Dagsværdireguleringer | (315) |
| Nedskrivninger ultimo | (4.940) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.610 |

10. Likvide beholdninger

De likvide beholdninger omfatter indestående på 13.974 t.kr., som er deponeret som sikkerhed for escrow-aftale. Der er i 2019 frigivet 7.000 t.kr. af indeståendet.

| | 2018 t.kr. |
|--------------------------------|-----------------------|
| 11. Udskudt skat | |
| Bevægelser i året | |
| Primo | 2.430 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 438 |
| Ultimo | 2.868 |

Udskudt skat hviler på immaterielle og materielle anlægsaktiver, omsætningsaktiver, øvrige forpligtelser samt andre fradragsberettigede midlertidige forskelle.

12. Andre hensatte forpligtelser

Der er indgået aftale med pengeinstitut om afregning af 47,5% af et nærmere defineret nettoprovenu ved et eventuelt salg af koncernens aktier i Priess A/S. Såfremt aktierne i Priess A/S ikke er solgt inden 30. juni 2021 har pengeinstituttet ret til at kræve betaling af beløbet baseret på en vurdering af markedsværdien af Priess A/S.

Forpligtelsen er estimeret og indregnet under andre hensatte forpligtelser med en samlet værdi på 0 t.kr. i 2018 (7.125 t.kr. i 2017).

Koncernens noter

| | Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr. | Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr. | Forfald efter 12 måneder 2018 t.kr. | Restgæld efter 5 år t.kr. |
|--|---|---|--|---------------------------------|
| 13. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til reakreditinstitutter | 0 | 848 | 0 | 0 |
| Bankgæld | 855 | 0 | 6.314 | 2.722 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 1.643 | 918 | 6.035 | 1.276 |
| Anden gæld | 941 | 1.300 | 974 | 0 |
| | 3.439 | 3.066 | 13.323 | 3.998 |
| | | | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 14. Anden gæld | | | | |
| Moms og afgifter | | | 593 | 1.305 |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | | | 5.729 | 5.709 |
| Feriepengeforpligtelser | | | 2.697 | 2.187 |
| Andre skyldige omkostninger | | | 6.384 | 2.533 |
| | | | 15.403 | 11.734 |
| | | | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 15. Ændring i arbejdskapital | | | | |
| Ændring i varebeholdninger | | | (2.084) | (3.551) |
| Ændring i tilgodehavender | | | 1.031 | 3.836 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | | | 7.060 | 8.382 |
| | | | 6.007 | 8.667 |
| | | | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb | | | 1.416 | 1.237 |

17. Eventualforpligtelser

Koncernselskabet Priess A/S har en igangværende retssag over for en underleverandør på mangelfuld udført arbejde. Sagen forventes afsluttet i 2019. Selskabet forventer, at sagen falder ud til selskabets fordel og har indregnet afholdte omkostninger til afhjælpning af det udførte arbejde under andre tilgodehavender i balancen.

Koncernen har i forbindelse med salg af datterselskaber sædvanlige eventualforpligtelser vedrørende eventuelle krav i tilknytning til salgene.

Koncernens noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør i 2018 i alt 32.444 t.kr. (29.504 t.kr. i 2017).

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant på nom. 35.000 t.kr. med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar, driftsmateriel og rettigheder. Endvidere er der til sikkerhed for bankgæld udstedt skadesløsbreve på nom. 7.000 t.kr. samt ejerpantebrev på 10.201 t.kr med sikkerhed i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og driftsmateriel udgør 6.097 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 35.633 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 34.927 t.kr.

I forbindelse med salg af datterselskab, har moderselskabet deponeret likvider med i alt 13.974 t.kr. til sikkerhed for eventuelle krav fra køber i henhold til escrow-aftale. Af deponeringen kan 4.840 t.kr. henføres til minoriteternes andel, og dette beløb er afsat som gæld i balancen. Escrow-perioden udløber 31. december 2019.

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets-</u> <u>form</u> | <u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u> |
|---|-----------------|-----------------------------|--|
| 19. Dattervirk- somheder | | | |
| Alfred Priess Holding A/S | Kolding | A/S | 100,0 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018 t.kr.</u> | <u>2017 t.kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttotab | | (756) | (1.416) |
| Personaleomkostninger | 1 | (364) | (1.354) |
| Driftsresultat | | (1.120) | (2.770) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.840 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 358 | 536 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (386) | (316) |
| Resultat før skat | | (1.148) | (710) |
| Skat af årets resultat | 4 | 252 | 576 |
| Årets resultat | 5 | (896) | (134) |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 25.000 | 25.000 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.610 | 1.925 |
| Udskudt skat | 7 | 252 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 26.862 | 26.925 |
| Anlægsaktiver | | 26.862 | 26.925 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 5.297 | 5.142 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 8 | 1.164 | 8.368 |
| Tilgodehavender | | 6.461 | 13.510 |
| Likvide beholdninger | 9 | 29.809 | 25.711 |
| Omsætningsaktiver | | 36.270 | 39.221 |
| Aktiver | | 63.132 | 66.146 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018 t.kr.</u> | <u>2017 t.kr.</u> |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 10 | 26.227 | 26.227 |
| Øvrige reserver | | 20.000 | 20.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 10.489 | 11.385 |
| Egenkapital | | 56.716 | 57.612 |
| Anden gæld | | 0 | 3.886 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 3.886 |
| Skyldig selskabsskat | 11 | 0 | 2.082 |
| Anden gæld | | 6.416 | 2.566 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 6.416 | 4.648 |
| Gældsforpligtelser | | 6.416 | 8.534 |
| Passiver | | 63.132 | 66.146 |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital t.kr. | Øvrige reserver t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|-------------------------------|---|----------------------------------|--|------------------------|
| Egenkapital primo | 26.227 | 20.000 | 11.385 | 57.612 |
| Årets resultat | 0 | 0 | (896) | (896) |
| Egenkapital ultimo | 26.227 | 20.000 | 10.489 | 56.716 |

Modervirksomhedens noter

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|--|--|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 360 | 1.350 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4 | 4 |
| | 364 | 1.354 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |
| | | |
| | Ledelses- vederlag 2018 t.kr. | Ledelses- vederlag 2017 t.kr. |
| | | |
| Samlet for ledelseskategorier | 660 | 1.650 |
| | 660 | 1.650 |
| | | |
| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 154 | 150 |
| Renteindtægter i øvrigt | 204 | 98 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 220 |
| Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter | 0 | 68 |
| | 358 | 536 |
| | | |
| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 71 | 316 |
| Dagsværdireguleringer | 315 | 0 |
| | 386 | 316 |
| | | |
| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | (2.102) |
| Ændring af udskudt skat | (252) | 2.563 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (1.037) |
| | (252) | (576) |

Modervirksomhedens noter

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 5. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 0 | 100.000 |
| Overført resultat | (896) | (100.134) |
| | (896) | (134) |

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr. | Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr. | Udskudt skat t.kr. |
|-------------------------------------|---|--|-------------------------------|
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 25.000 | 6.550 | 0 |
| Afgange | 0 | 0 | 252 |
| Kostpris ultimo | 25.000 | 6.550 | 252 |
| Nedskrivninger primo | 0 | (4.625) | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | (315) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | (4.940) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 25.000 | 1.610 | 252 |

| | 2018 t.kr. |
|-------------------------------------|-----------------------------|
| 7. Udskudt skat | |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 252 |
| | 252 |
| Bevægelser i året | |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 252 |
| Ultimo | 252 |

8. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskabsskat vedrører tilgodehavende sambeskatningsbidrag fra datterselskaber i den nationale sambeskatning, hvor selskabet er administrationselskab.

9. Likvide beholdninger

De likvide beholdninger omfatter indestående på 13.974 t.kr., som er deponeret som sikkerhed for escrow-aftale. Der er i 2019 frigivet 7.000 t.kr. af indeståendet.

Modervirksomhedens noter

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi t.kr.</u> | <u>Nominal værdi t.kr.</u> |
|-------------------------------|---------------|--------------------------------------|------------------------------------|
| 10. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære aktier | 26.227 | 1.000 | 26.227 |
| | <u>26.227</u> | | <u>26.227</u> |

11. Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat vedrører skyldig selskabsskat for den nationale sambeskatning, hvor selskabet er administrationsselskab. ASKO Aktieselskabs andel af den skyldige selskabsskat udgør 0 t.kr.

12. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har i forbindelse med salg af datterselskaber sædvanlige eventualforpligtelser vedrørende eventuelle krav i tilknytning til salget.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I forbindelse med salg af datterselskab, har moderselskabet deponeret likvider med i alt 13.974 t.kr. til sikkerhed for eventuelle krav fra køber i henhold til escrow-aftale. Af deponeringen kan 4.840 t.kr. henføres til minoriteternes andel, og dette beløb er afsat som gæld i balancen. Escrow-perioden udløber 31. december 2019.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet aktierne i dattervirksomheden som sikkerhed for dattervirksomheds gæld til pengeinstitut. Bankgælden i dattervirksomhed udgør 39.614 t.kr.

Selskabet har endvidere over for dattervirksomhedens bankforbindelse afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed. Tilgodehavendet udgør 5.297 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af driftsresultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Langfristede aktiver og grupper af aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver bestemt for salg under kortfristede aktiver. Forpligtelser direkte tilknyttet de ophørte aktiviteter præsenteres som særskilte kortfristede forpligtelser i balancen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder offentlige tilskud, leje- og licensindtægter samt gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte dattervirksomheder.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

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

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

| | |
|---|-------|
| Bygninger | 50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i modervirksomhedens regnskab til kostpris. Kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til indgåede bankaftaler om efterbetalinger mv. som indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Gæld til realkreditinstitutter

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

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.