

AKP Group A/S

Ryttergårdsvej 116, 3520 Farum

CVR-nr. 30 53 48 16

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2019.

Carsten Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for AKP Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 27. maj 2019

Direktion

Carsten Pedersen

Bestyrelse

Allan K. Pedersen

Michael Vinther

Carina Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AKP Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AKP Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 27. maj 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Michael Beuchert

statsautoriseret revisor
mne32794

Selskabsoplysninger

Selskabet	AKP Group A/S Ryttergårdsvej 116 3520 Farum
	CVR-nr.: 30 53 48 16
	Hjemsted: Farum
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Allan K. Pedersen Michael Vinther Carina Pedersen
Direktion	Carsten Pedersen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Generatorvej 7 ApS, Farum Raadvad Byg ApS, Farum Idrætten ApS, Farum Langelandsfestivalen A/S, Farum Sports Group Scandinavia ApS, Farum KAP Ejendomme ApS, Farum Rengoering.com A/S, Birkerød PAK Invest ApS, Farum Intercool Food Technology ApS, Farum Farum Bolig Invest ApS, Farum AKKAP ApS, Farum KAP Invest ApS, Farum SPSCA ApS, Frederikshavn Sport Scandinavia ApS, Frederikshavn Frederiksberggade 6 ApS, Farum Ryttergårdsvej 116 ApS, Farum Blokken 75 ApS, Farum AKP Projekt ApS, Farum Raadvad Gruppen A/S, Farum Sport Scandinavia AB, Malmø

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	42.567	80.178	92.156	74.124	61.658
Resultat af ordinær primær drift	11.513	-1.575	17.014	-612	-5.369
Finansielle poster, netto	-2.749	5.619	9.315	53.307	-2.966
Årets resultat	5.761	8.794	20.894	52.450	-6.136
Balance:					
Balancesum	278.385	291.312	268.946	175.484	130.448
Egenkapital	158.008	150.383	146.092	125.866	73.256
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	14.492	-17.573	38.443	2.886	-2.092
Investeringsaktivitet	-18.079	-7.753	-147.898	24.531	-6.159
Finansieringsaktivitet	-3.604	22.432	55.378	701	1.195
Pengestrømme i alt	-7.191	-2.894	-54.077	28.118	-7.056
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	69	135	176	119	125
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	53,9	50,6	52,7	56,2	59,6
Egenkapitalforrentning	3,8	5,9	15,6	53	-8,0

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

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

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

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder at være holdingselskab.

Koncernens aktiviteter omfatter forskellige virksomheder indenfor oplevelses- og underholdningsbranchen samt entrepris og investeringsaktivitet herunder projekt og ejendomsudvikling.

Usædvanlige forhold

Der har i årets løb ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været særlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 4.018 t.kr. mod 25.974 t.kr. sidste år.

Særlige risici

AKP Group A/S har ingen særlige risici, udover sædvanlige forretningsmæssige risici.

Miljøforhold

AKP Group A/S har ingen specielle miljømæssige forhold.

Videnressourcer

Datterselskabet Intercool Food Technology ApS har betydelig viden indenfor styring af og rådgivning ved opførelse af procesanlæg indenfor fødevarerindustrien. Herudover besidder koncernen betydelig viden indenfor handels, investeringsvirksomhed herunder projekt og ejendomsudvikling samt festival og restaurationsdrift og drift af daginstitutioner.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i datterselskaberne i 2019, som vil have en positiv indflydelse på selskabets fremtidige resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden AKP Group A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori AKP Group A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

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

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, værdireguleringer af investeringsejendomme samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter, samt ultralikvide værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

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

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

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
	42.566.843	80.178	792.788	-1.191
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-33.972.343	-74.290	-2.333.641	-2.613
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.939.288	-9.633	-430.401	-474
Andre driftsindtægter	6.962.360	2.170	0	0
Andre driftsomkostninger	-105.000	0	-105.000	0
Driftsresultat	11.512.572	-1.575	-2.076.254	-4.278
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.996.471	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	730.744	27.011
Andre finansielle indtægter	8.857.217	8.315	8.786.954	3.309
2 Øvrige finansielle omkostninger	-11.606.139	-2.696	-6.506.506	-382
Resultat før skat	8.763.650	4.044	3.931.409	25.660
3 Skat af årets resultat	1.838.691	2.571	86.367	314
Resultat før minoritetsinteresser	10.602.341	6.615	4.017.776	25.974
Minoritetsinteressernes andel af resultat	-4.841.732	2.179	0	0
4 Årets resultat	5.760.609	8.794	4.017.776	25.974
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i AKP Group A/S	5.760.609	8.794		
	5.760.609	8.794		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	4.759.261	7.221	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	4.759.261	7.221	0	0
6	Grunde og bygninger	13.319.427	13.358	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.869.817	5.578	1.451.387	1.629
8	Investeringsejendomme	119.557.276	97.283	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	136.746.520	116.219	1.451.387	1.629
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.553.599	14.054
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.028.757	6.929	6.028.757	6.928
11	Andre tilgodehavender	166.000	0	0	0
12	Deposita	298.924	474	13.586	25
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.493.681	7.403	28.595.942	21.007
	Anlægsaktiver i alt	147.999.462	130.843	30.047.329	22.636

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	10.927.490	9.261	0	0
	Varebeholdninger i alt	10.927.490	9.261	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.315.348	23.470	359.375	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	2.789	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	48.807.503	56.318
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	355.000	195	355.000	195
13	Udskudte skatteaktiver	0	0	1.165.434	1.224
	Tilgodehavende selskabsskat	315.947	451	234.098	363
	Andre tilgodehavender	6.711.750	4.395	5.301.953	2.731
14	Periodeafgrænsningsposter	255.318	253	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.953.363	31.553	56.223.363	60.831
	Andre værdipapirer og kapitalandele	67.625.707	81.585	35.399.475	28.827
	Værdipapirer i alt	67.625.707	81.585	35.399.475	28.827
	Likvide beholdninger	30.879.424	38.070	11.365.739	13.307
	Omsætningsaktiver i alt	130.385.984	160.469	102.988.577	102.965
	Aktiver i alt	278.385.446	291.312	133.035.906	125.601

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	500.000	500	500.000	500
16	Overført resultat	146.653.446	143.895	110.175.722	109.158
17	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000	3.000.000	3.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	150.153.446	147.395	113.675.722	112.658
	Minoritetsinteresser	7.854.685	2.988	0	0
	Egenkapital i alt	158.008.131	150.383	113.675.722	112.658
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	459.573	1.587	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	459.573	1.587	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til kreditinstitutter	44.152.629	0	0	0
	Deposita	0	1.065	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	44.152.629	1.065	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
Note					
19	Kortfristet del af langfristet gæld	1.984.212	0	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	45.875.793	92.617	6.000.000	7.500
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	10.411.098	15.114	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.143.774	14.008	146.545	440
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.983.955	1.338
	Gæld til associerede virksomheder	32.176	0	32.438	37
	Anden gæld	12.661.110	15.521	6.195.046	3.628
20	Periode-afgrænsningsposter	656.950	1.017	2.200	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>75.765.113</u>	<u>138.277</u>	<u>19.360.184</u>	<u>12.943</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>119.917.742</u>	<u>139.342</u>	<u>19.360.184</u>	<u>12.943</u>
	Passiver i alt	<u>278.385.446</u>	<u>291.312</u>	<u>133.035.906</u>	<u>125.601</u>
21	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
22	Eventualposter				
23	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for opskrivninger t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	Minoritetsin- teresser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	500	0	143.895	3.000	2.988	150.383
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000	0	-3.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.760	3.000	0	5.760
Kursregulering	0	0	-2	0	0	-2
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	4.867	4.867
	500	0	146.653	3.000	7.855	158.008

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	500	109.158	3.000	112.658
Udloddet udbytte	0	0	-3.000	-3.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.018	3.000	4.018
	500	110.176	3.000	113.676

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2018 kr.	2017 t.kr.
Årets resultat	5.760.609	8.795
24 Reguleringer	18.416.101	-10.899
25 Ændring i driftskapital	-9.684.433	-15.469
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.492.277	-17.573
Nettoinvestering i materielle og immaterielle anlægsaktiver	-12.752.386	-7.375
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.226.256	-3.155
Salg af finansielle anlægsaktiver	900.000	9.291
Køb af goodwill	0	-6.514
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.078.642	-7.753
Ændring i bankfinansiering	-604.368	25.514
Udbetalt udbytte	-3.000.000	-3.082
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.604.368	22.432
Ændring i likvider	-7.190.733	-2.894
Likvider 1. januar 2018	38.070.157	40.964
Likvider 31. december 2018	30.879.424	38.070
Likvider		
Likvide beholdninger	30.879.424	38.070
Likvider 31. december 2018	30.879.424	38.070

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	30.884.764	68.142	1.867.733	1.883
Pensioner	1.922.921	3.412	193.404	233
Andre omkostninger til social sikring	278.594	946	7.827	8
Personaleomkostninger i øvrigt	886.064	1.790	264.677	489
	33.972.343	74.290	2.333.641	2.613
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	135	3	4
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	81.298	34
Andre finansielle omkostninger	11.606.139	2.696	6.425.208	348
	11.606.139	2.696	6.506.506	382
	Koncern	Modervirksomhed		
	2018 kr.	2017 t.kr.	2018 kr.	2017 t.kr.
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.127	3	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.824.713	-2.177	-86.367	-314
Regulering af tidligere års skat	-16.105	-397	0	0
	-1.838.691	-2.571	-86.367	-314

Noter

4. Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret			3.000.000	3.000
Overføres til overført resultat			1.017.776	22.974
Disponeret i alt			4.017.776	25.974

5. Goodwill

Kostpris 1. januar 2018	17.292.581	10.778	0	0
Tilgang i årets løb	0	6.514	0	0
Kostpris 31. december 2018	17.292.581	17.292	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-10.070.511	-2.570	0	0
Årets afskrivninger	-1.284.926	-2.463	0	0
Årets nedskrivninger	-1.177.883	-5.038	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-12.533.320	-10.071	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.759.261	7.221	0	0

6. Grunde og bygninger

Kostpris 1. januar 2018	13.417.780	13.418	0	0
Kostpris 31. december 2018	13.417.780	13.418	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-60.281	-22	0	0
Årets afskrivninger	-38.072	-38	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-98.353	-60	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	13.319.427	13.358	0	0

Noter

7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2018	12.623.516	10.016	2.263.744	1.701
Tilgang i årets løb	988.724	4.398	284.024	852
Afgang i årets løb	<u>-5.438.525</u>	<u>-1.791</u>	<u>-36.563</u>	<u>-290</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>8.173.715</u>	<u>12.623</u>	<u>2.511.205</u>	<u>2.263</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-7.045.545	-4.002	-633.979	-317
Årets afskrivninger	-1.305.595	-3.885	-436.026	-531
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>4.047.242</u>	<u>842</u>	<u>10.187</u>	<u>214</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-4.303.898</u>	<u>-7.045</u>	<u>-1.059.818</u>	<u>-634</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>3.869.817</u>	<u>5.578</u>	<u>1.451.387</u>	<u>1.629</u>

8. Investeringsejendomme

Kostpris 1. januar 2018	68.940.725	69.313	0	0
Tilgang i årets løb	13.154.945	0	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-372</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>82.095.670</u>	<u>68.941</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regulering til dagsværdi 1. januar 2018	28.341.522	14.031	0	0
Årets regulering til dagsværdi	9.120.084	14.739	0	0
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-428</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regulering til dagsværdi 31. december 2018	<u>37.461.606</u>	<u>28.342</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>119.557.276</u>	<u>97.283</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

8. Investeringsjendomme (fortsat)

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	0	0	17.889.192	10.879
Tilgang i årets løb	0	0	4.664.407	3.175
Kostpris 31. december 2018	0	0	22.553.599	14.054
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	22.553.599	14.054

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Generatorvej 7 ApS, Farum	100 %	501.791	277.791
Raadvad Byg ApS, Farum	100 %	30.296	-4.240
Idrætten ApS, Farum	100 %	256.099	-8.000
Langelandsfestivalen A/S, Farum	100 %	951.155	-3.488.383
Sports Group Scandinavia ApS, Farum	100 %	-1.943.797	-2.443.378
KAP Ejendomme ApS, Farum	100 %	260.340	-76.709
Rengoering.com A/S, Birkerød	100 %	1.206.573	-1.246.388
PAK Invest ApS, Farum	100 %	3.292.893	-2.669.357
Intercool Food Technology ApS, Farum	65 %	21.398.719	7.135.516
Farum Bolig Invest ApS, Farum	100 %	10.649.389	4.739.749
AKKAP ApS, Farum	60 %	2.822.749	2.012.207
KAP Invest ApS, Farum	100 %	-518.463	-157.882
SPSCA ApS, Frederikshavn	100 %	65.863	5.209
Sport Scandinavia ApS, Frederikshavn	100 %	1.000.000	-2.426.960
Frederiksberggade 6 ApS, Farum	100 %	25.572.085	1.464.741
Ryttergårdsvej 116 ApS, Farum	100 %	239.820	144.965
Blokken 75 ApS, Farum	100 %	3.725.311	3.061.405
AKP Projekt ApS, Farum	100 %	81.972	25.653
Raadvad Gruppen A/S, Farum	50 %	-7.022.176	1.266.259
Sport Scandinavia AB, Malmø	100 %	25.557	-12.926

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	6.928.757	778	6.928.757	757
Tilgang i årets løb	0	6.154	0	6.175
Afgang i årets løb	-900.000	-3	-900.000	-4
Kostpris 31. december 2018	6.028.757	6.929	6.028.757	6.928
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	6.028.757	6.929	6.028.757	6.928

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
T F AKP ApS, Odense	50 %	6.041.250	-8.750
Skovlyst Production A/S, Birkerød	24,5 %	6.014.906	449.317
		12.056.156	440.567

11. Andre tilgodehavender

Kostpris 1. januar 2018	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	166.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	166.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	166.000	0	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	166.000	0	0	0
	166.000	0	0	0

Noter

12. Deposita

Kostpris 1. januar 2018	473.584	261	25.000	0
Tilgang i årets løb	8.063	355	0	25
Afgang i årets løb	<u>-182.723</u>	<u>-142</u>	<u>-11.414</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>298.924</u>	<u>474</u>	<u>13.586</u>	<u>25</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>298.924</u>	<u>474</u>	<u>13.586</u>	<u>25</u>

13. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	0	0	1.223.552	910
Udskudt skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-58.118</u>	<u>314</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.165.434</u>	<u>1.224</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
14. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	255.318	253	0	0
	255.318	253	0	0
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	500.000	500	500.000	500
	500.000	500	500.000	500
Selskabskapitalen består af 500 anparter á kr. 1.000 og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
16. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2018	143.894.816	138.100	109.157.946	86.184
Årets overførte overskud eller underskud	2.760.609	8.795	1.017.776	22.974
Udbytte for året	0	-3.000	0	0
Kursregulering	-1.979	0	0	0
	146.653.446	143.895	110.175.722	109.158

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
17. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2018	3.000.000	3.082	3.000.000	3.082
Udloddet udbytte	-3.000.000	-3.082	-3.000.000	-3.082
Udbytte for regnskabsåret	<u>3.000.000</u>	<u>3.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>3.000</u>
	3.000.000	3.000	3.000.000	3.000
18. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	1.586.856	2.021	0	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>-1.127.283</u>	<u>-434</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	459.573	1.587	0	0
19. Kortfristet del af langfristet gæld				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2018 kr.	Gæld i alt 31/12 2017 t.kr.
Koncern				
Gæld til kreditinstitutter	<u>1.984.212</u>	<u>73.361.574</u>	<u>92.012.634</u>	<u>0</u>
	1.984.212	73.361.574	92.012.634	0
20. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	<u>656.950</u>	<u>1.017</u>	<u>2.200</u>	<u>0</u>
	656.950	1.017	2.200	0

Noter

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For koncernen er der stillet sikkerhed for bankgæld i værdipapirbeholdningen.

For koncernen er der til sikkerhed for garanti t.kr. 4.813, er der stillet sikkerhed med t.kr. 4.799 deponeret i Danske Bank.

Koncernen har overfor banken afgivet ejerpantebreve for i alt t.kr. 31.445 i grunde og bygninger.

Moderselskabet kautionerer for bankgælden i datterselskaber med en samlet bankgæld på t.kr. 73.819. Der er tillige stillet sikkerhed i tilgodehavende med tilknyttet virksomhed på t.kr. 9.000.

Koncernen har en resthæftelse på USD 34.000 overfor K/S Danskib 84.

En af koncernens datterselskabers ejendom med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 75.000 er pantsat overfor mellemværende med banken.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en samlet leasingforpligtelse på t.kr. 372.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet leasingforpligtelse på t.kr. 535.

Koncernen har huslejeforpligtelser som udgør t.kr. 851.

Sambeskatning

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

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

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

23. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Allan K. Pedersen

Hovedaktionær

Noter

24. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.806.477	11.699
Værdireguleringer af ejendomme og værdipapirer	11.065.519	-20.974
Betale skatter	135.527	233
Skat af årets resultat	1.838.691	-2.571
Øvrige reguleringer	1.569.887	714
	18.416.101	-10.899

25. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.666.321	-3.707
Ændring i tilgodehavender	10.629.790	-4.482
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-18.460.946	-7.579
Andre ændringer i driftskapital	-186.956	299
	-9.684.433	-15.469

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Carina Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-235062132139

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-06-03 07:55:13Z

NEM ID 

Carsten Pedersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-626390149289

IP: 85.191.xxx.xxx

2019-06-03 08:08:59Z

NEM ID 

Allan Kim Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-888052002847

IP: 212.98.xxx.xxx

2019-06-03 08:37:48Z

NEM ID 

Michael Vinther

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-888267582579

IP: 94.189.xxx.xxx

2019-06-06 06:28:39Z

NEM ID 

Michael Beuchert

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:96597195

IP: 62.243.xxx.xxx

2019-06-06 08:26:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: V5QKE-ZG406-1Z115-ECVNI-WWUPY-ZN0MT

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>