

Mobil-Invest DK ApS

Nydamsvej 29, 6040 Egtved

CVR-nr. 35 82 17 40

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. oktober 2018

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mobil-Invest DK ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 29. oktober 2018

Direktion:



Jens Kristoffer Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mobil-Invest DK ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 29. oktober 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820



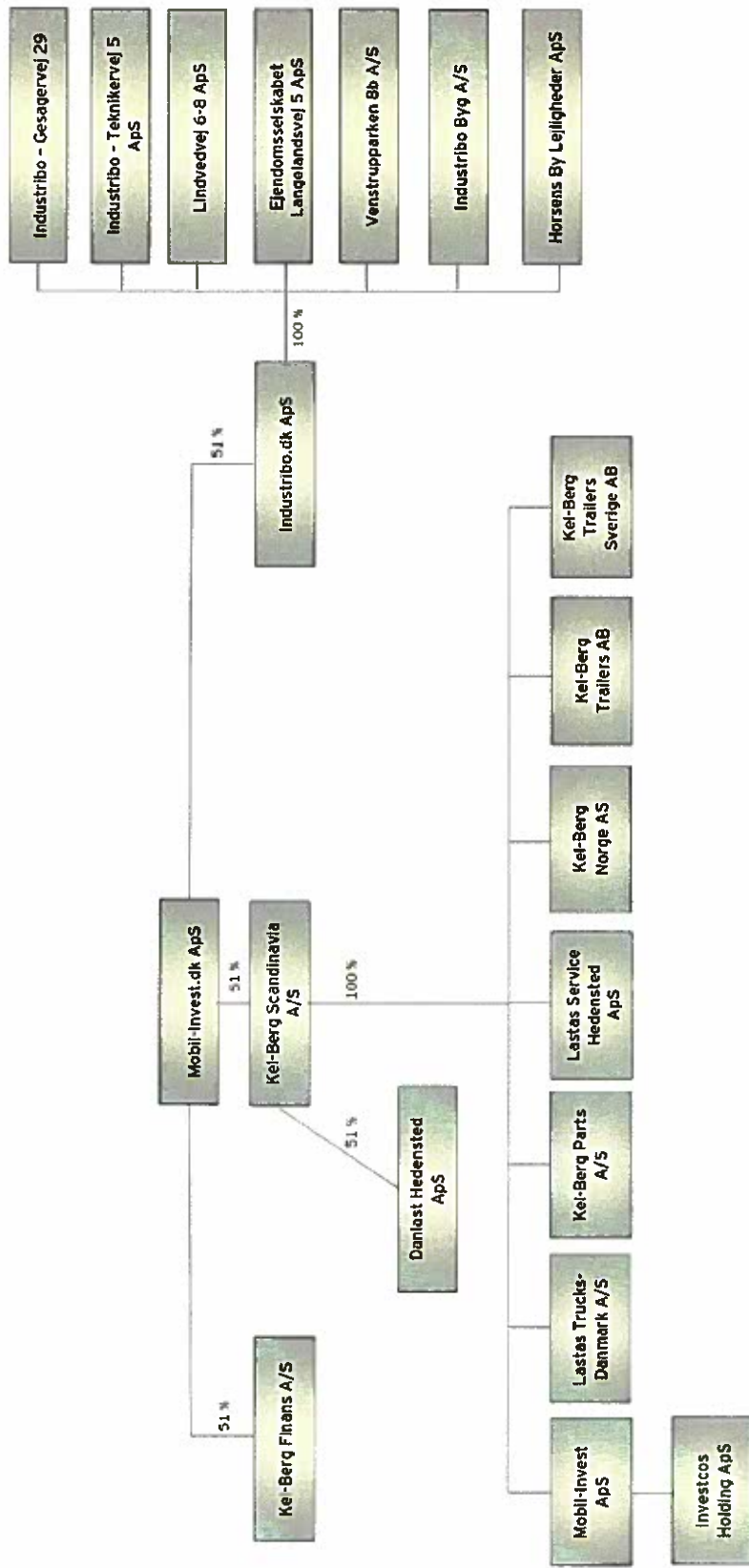
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Mobil-Invest DK ApS
Adresse, postnr., by	Nydamsvej 29, 6040 Egtved
CVR-nr.	35 82 17 40
Stiftet	31. marts 2014
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Direktion	Jens Kristoffer Larsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.DKK	2017/18 12 mdr.	2016/17 12 mdr.	2015/16 12 mdr.	2014/15 15 mdr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	520.311	517.350	492.238	479.917
Bruttoresultat	80.468	85.309	89.354	81.255
Resultat af primær drift	68.455	37.245	39.581	33.631
Resultat af finansielle poster	-8.271	-10.720	-10.078	-10.673
Årets resultat	46.947	35.048	28.810	21.477
Balancesum	552.698	508.191	453.667	409.738
Minoritetsinteresser	107.555	83.492	42.839	30.013
Egenkapital	207.192	160.877	84.698	55.904
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	29.160	-7.349	11.363	20.596
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-9.857	3.363	-23.666	-5.420
Investering i materielle anlægsaktiver	-14.649	-13.579	-27.808	-4.576
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-11.017	-7.276	10.063	-2.896
Pengestrøm i alt	8.286	-11.262	-2.240	12.280
Nøgletal				
Overskudsgrad	13,1 %	8,1 %	8,2 %	6,9 %
Afkast af den investerede kapital	16,5 %	11,5 %	12,3 %	10,4 %
Soliditetsgrad	18,0 %	15,2 %	9,2 %	6,3 %
Egenkapitalforrentning	25,5 %	31,0 %	47,3 %	54,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	72	89	99	102

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedvirksomhed er salg af lastbiler, trailere og reservedele, værkstedsdrift samt produktion af Kel-Berg-produkter. Ligeledes er aktiviteten udvikling af produkter til transportbranchen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som led i anvendelsen af selskabets regnskabspraksis er der taget en række vurderinger og skøn.

Et af de væsentligste skøn er aktivering af skønnet udnyttelse af skattemæssigt underskud i koncernen. Udskudt skat vedrørende koncernens skattemæssig underskud beløber sig til 10 mio.kr. Ledelsen har valgt at aktivere skatteværdien af de forventede driftsoverskud for de kommende tre regnskabsår.

Der er ligeledes udøvet skøn ved nedskrivning af varebeholdninger til nettorealisationseværdi. Nedskrivningen er foretaget under hensyntagen til ledelsens nuværende vurdering af markedet. Ændres markedet, vil det kunne få indflydelse på vurderingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2017/18 udgør 520.311 t.DKK mod 517.350 t.DKK sidste år. Resultatopgørelsen for 2017/18 udviser et overskud på 46.947 t.DKK mod et overskud på 35.048 t.DKK sidste år, og koncernens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 207.192 t.DKK. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og bedre end de tidligere fremsatte forventninger, hvilket primært skyldes en stigende efterspørgsel i markedet.

Ledelsen har lagt budgetter for det kommende regnskabsår. Det viser en fortsat overskudsgivende drift og positiv likviditet. Driften følger budgetterne. Ledelsen er af den opfattelse, at kreditrammerne er tilstrækkelige til at finansiere selskabets fortsatte drift.

Filialer i udlandet

Koncernen har en filial i Tyskland og Sverige.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke udarbejdet politikker for samfundsansvar, herunder for miljø, klima og menneskerettigheder.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernen tilstræber som hidtil at rekruttere de bedst egnede bestyrelsesmedlemmer, ledere og øvrige medarbejdere uanset køn, race eller religion. Koncernens og selskabets rekrutterings- og personalepolitik understøtter denne praksis.

Koncernen har fastlagt en langsigtet strategi og målsætning. Bestyrelsens medlemmer rekrutteres med dette for øje og har derfor ofte en langvarig tilknytning til koncernen. Denne stabilitet og kontinuitet i bestyrelsens sammensætning søges fastholdt fremover. Koncernen har et mål om at minimum 30 % af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i koncernen skal være kvinder i 2020. På nuværende tidspunkt er der ingen kvinder repræsenteret i bestyrelsen, idet der ikke har været udskiftning i bestyrelsen i det seneste år.

Bestyrelse og direktion forpligter sig til løbende at arbejde for og opfordre til, at personer af det underrepræsenterede køn opstiller til valg til bestyrelsen på de ordinære generalforsamlinger.

For at opfylde målsætningen om flere kvindelige ledere i bestyrelsen og på underliggende ledelsesniveauer, har koncernen udarbejdet en ligestillingspolitik gældende for samtlige ledelsesniveauer i selskabet og datterselskaber, hvilket er et tillæg til personalepolitikken. I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater til trods for, at der opereres i en branche præget af mænd. I indeværende år har koncernen ikke ansat flere kvindelige ledere, idet der ikke har været udskiftning i ledelsesposter i det seneste år.

Princippet gælder for såvel interne jobopslag som eksterne.



Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Koncernens ledelse forventer for året 2018/19 et resultat før skat og dagsværdiregulering af investeringsejendomme på niveau med 2017/18.

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

Resultatopgørelse

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2	Nettoomsætning	520.311	517.350	0	0
	Vareforbrug	-420.161	-419.358	0	0
	Andre driftsindtægter	140	4.893	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-19.822	-17.576	-49	-35
	Bruttoresultat	80.468	85.309	-49	-35
3	Personaleomkostninger	-28.861	-37.062	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.137	-6.109	0	0
	Andre driftsomkostninger	-195	-124	0	0
	Resultat af drift før dagsværdireguleringer	44.275	42.014	-49	-35
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	24.125	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	68.400	42.014	-49	-35
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.651	17.108
4	Finansielle indtægter	1.333	1.349	55	0
5	Finansielle omkostninger	-9.604	-12.069	-211	-210
	Resultat før skat	60.129	31.294	23.446	16.863
6	Skat af årets resultat	-13.182	3.754	-872	1.646
	Årets resultat	46.947	35.048	22.574	18.509
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Mobil-Invest DK ApS	22.574	18.431		
	Minoritetsinteresser	24.373	16.617		
		46.947	35.048		

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

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	76	89	0	0
	Goodwill	2.416	3.784	0	0
		<u>2.492</u>	<u>3.873</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	87.306	87.952	0	0
9	Investeringsejendomme	230.485	204.182	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.683	16.987	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.448	1.730	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	236	0	0	0
		<u>340.158</u>	<u>310.851</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	102.042	78.713
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.492	0
	Andre tilgodehavender	11.534	13.039	0	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	4.071	4.315	0	0
		<u>15.605</u>	<u>17.354</u>	<u>104.534</u>	<u>78.713</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>358.255</u>	<u>332.078</u>	<u>104.534</u>	<u>78.713</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Varer under fremstilling	2.192	2.876	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	135.383	114.618	0	0
	Forudbetalinger for varer	697	0	0	0
		<u>138.272</u>	<u>117.494</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.924	24.790	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.168	5.193
14	Udskudte skatteaktiver	1.113	11.353	10.371	14.604
	Andre tilgodehavender	14.883	13.902	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	805	1.131	0	0
		<u>39.725</u>	<u>51.176</u>	<u>15.539</u>	<u>19.797</u>
	Likvide beholdninger	16.446	7.443	1	2
	Omsætningsaktiver i alt	<u>194.443</u>	<u>176.113</u>	<u>15.540</u>	<u>19.799</u>
	AKTIVER I ALT	<u>552.698</u>	<u>508.191</u>	<u>120.074</u>	<u>98.512</u>

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

Balance

Note	t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	PASSIVER				
	Egenkapital				
12	Selskabskapital	50	50	50	50
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	96.840	73.511
	Overført resultat	99.587	77.335	2.747	3.824
	Anpartshavere i Mobil-Invest DK ApS' andel af egenkapital	99.637	77.385	99.637	77.385
	Minoritetsinteresser	107.555	83.492	0	0
	Egenkapital i alt	207.192	160.877	99.637	77.385
	Hensatte forpligtelser				
	Andre hensatte forpligtelser	0	70	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	70	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	104.015	110.436	0	0
	Gæld til banker	32.615	39.580	0	0
	Leasingforpligtelser	20.786	19.489	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	13.500	13.683
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	53.597	53.597	0	0
	Deposita	1.027	1.142	0	0
	Anden gæld	14.316	14.316	5.176	5.176
		226.356	238.560	18.676	18.859
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	26.830	25.643	518	600
	Gæld til banker	35.724	35.007	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	237	126	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.165	23.769	236	169
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	370	438
	Skyldig selskabsskat	6.439	5.621	614	1.038
	Deposita	1.673	1.410	0	0
	Anden gæld	14.082	17.108	23	23
		119.150	108.684	1.761	2.268
	Gældsforpligtelser i alt	345.506	347.244	20.437	21.127
	PASSIVER I ALT	552.698	508.191	120.074	98.512

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Eventualaktiver
- 18 Sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 20 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

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

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.DKK	Selskabskapital	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
		50	77.335	77.385	83.492	160.877
		0	22.574	22.574	24.373	46.947
		0	-322	-322	-310	-632
		50	99.587	99.637	107.555	207.192

		Modervirksomhed			
Note	t.DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
		50	73.511	3.824	77.385
21		0	23.651	-1.077	22.574
		0	-322	0	-322
		50	96.840	2.747	99.637

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

Pengestrømsopgørelse

Note	t.DKK	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	46.947	35.048
22	Reguleringer	4.294	8.155
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	51.241	43.203
23	Ændring i driftskapital	-11.905	-38.477
	Pengestrømme fra primær drift	39.336	4.726
	Renteindbetalinger m.v.	1.333	1.349
	Renteudbetalinger m.v.	-9.604	-12.069
	Betalt selskabsskat	-1.905	-1.355
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	29.160	-7.349
	Køb af materielle anlægsaktiver	-14.649	-13.579
	Salg af materielle anlægsaktiver	3.043	14.234
	Finansielle anlægsaktiver (Netto)	1.749	-358
	Køb af virksomheder	0	-7.650
	Salg af virksomheder	0	7.700
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	0	3.016
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-9.857	3.363
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-11.017	-7.276
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.017	-7.276
	Årets pengestrøm	8.286	-11.262
	Likvider 1. juli	-27.564	-16.302
24	Likvider 30. juni	-19.278	-27.564

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mobil-Invest DK ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.DKK).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

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

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

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

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

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

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

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

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Eksterne virksomhedssammenslutninger

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

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

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

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

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

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

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

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

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

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

Valutaomregning

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

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investerings ejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investerings ejendomme. Dagsværdien opgøres på baggrund af en afkastbaseret model.

Leasingkontrakter

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

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

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

Ved indgåelse af aftaler om finansiel leasing af aktiver indregnes et salg og et tilgodehavende svarende til nutidsværdien af leasingkontraktens pengestrømme med tillæg af en anslået ugaranteret restværdi af aktivet ved udløb af leasingaftalen. Ved beregning af nutidsværdien anvendes den implicitte rente i leasingkontrakten. Modtagne leasingydelser indregnes dels som afdrag på leasingtilgodehavendet og dels som finansielle indtægter.

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

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

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	10 år
Goodwill	10 år

Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 5 år, da investeringen anses for strategisk, og de tilkøbte virksomheder har en stærk markedsposition og en langsigtet indtjeningsprofil.

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Grunde afskrives ikke.

Restværdien for materielle- og immaterielle anlægsaktiver forventes at udgøre mellem 0-25 %.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Desuden indregnes i kostprisen på egenopførte aktiver renteomkostninger i fremstillingsperioden på lån til finansiering af fremstillingen.

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

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokteres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

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

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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

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

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

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdien.

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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Indtjening før renter, skat og amortiseringer (EBITA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlige egenkapital ekskl. minoriteter}}$

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

Noter

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2	Segmentoplysninger			
	Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:			
Salg enheder, indland	331.876	359.053	0	0
Salg enheder, udland	139.581	93.755	0	0
Salg reservedele, indland	7.218	7.434	0	0
Salg reservedele, udland	394	299	0	0
Salg i øvrigt, indland	25.690	40.535	0	0
Salg i øvrigt, udland	15.552	16.274	0	0
	<u>520.311</u>	<u>517.350</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3	Personaleomkostninger			
Lønninger	25.737	33.612	0	0
Pensioner	1.128	1.846	0	0
Andre omkostninger til social sikring	539	617	0	0
Andre personaleomkostninger	1.457	987	0	0
	<u>28.861</u>	<u>37.062</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>72</u>	<u>89</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse afholdes af datterselskabet Lastas Trucks Danmark A/S. Det samlede vederlag til selskabets ledelse udgør 1.203 t.kr. (2016/17: 1.215 t.kr.).

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
4	Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	55	0
Andre finansielle indtægter	1.333	1.349	0	0
	<u>1.333</u>	<u>1.349</u>	<u>55</u>	<u>0</u>

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

Noter

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
5	Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	4	3
Andre finansielle omkostninger	9.604	12.069	207	207
	<u>9.604</u>	<u>12.069</u>	<u>211</u>	<u>210</u>
6	Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	6.114	4.713	-45	-54
Årets regulering af udskudt skat	7.062	-8.475	917	-1.592
Regulering af skat vedrørende tidligere år	6	8	0	0
	<u>13.182</u>	<u>-3.754</u>	<u>872</u>	<u>-1.646</u>
7	Immaterielle anlægsaktiver			
	Koncern			
t.DKK	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt	
Kostpris 1. juli 2017	125	6.239	6.364	
Kostpris 30. juni 2018	125	6.239	6.364	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	36	2.455	2.491	
Årets nedskrivninger	0	744	744	
Årets afskrivninger	13	624	637	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	49	3.823	3.872	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	76	2.416	2.492	

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

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.DKK	Koncern					I alt
	Grunde og bygninger	Investerings-ejendomme	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbeta-linger for materielle anlægs-aktiver	
Kostpris 1. juli 2017	123.645	246.340	28.717	4.626	0	403.328
Valutakursregulering	0	-186	-80	0	0	-266
Tilgang i årets løb	306	2.769	10.861	476	236	14.648
Afgang i årets løb	0	0	-4.624	-300	0	-4.924
Kostpris 30. juni 2018	123.951	248.923	34.874	4.802	236	412.786
Opskrivninger 1. juli 2017	2.443	-42.158	0	0	0	-39.715
Valutakursregulering	0	-405	0	0	0	-405
Årets opskrivning	0	24.125	0	0	0	24.125
Opskrivninger 30. juni 2018	2.443	-18.438	0	0	0	-15.995
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	38.136	0	11.730	2.896	0	52.762
Valutakursregulering	0	0	-59	0	0	-59
Årets afskrivninger	952	0	4.087	718	0	5.757
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-1.567	-260	0	-1.827
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	39.088	0	14.191	3.354	0	56.633
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	87.306	230.485	20.683	1.448	236	340.158
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2018, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	84.863	0	0	0		
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	15.073	0	0	15.073
Heraf indregnede renter	63	2.023	0	0	0	

9 Investeringsejendomme

Koncern

Koncernen foretager investering i udlejningsejendomme. Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et 'normaliseret' driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

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

Noter

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Den væsentligste forudsætning for dagsværdien er det gennemsnitlige afkastkrav. Udlejningen består udelukkende af erhvervslejemål.

For ejendomme placeret i Hedensted er der anvendt et afkastkrav mellem 7,4 - 10,6 %. For ejendomme placeret i Greve er der anvendt et afkastkrav på 7,3 %. For ejendomme placeret i Skive er der anvendt et afkastkrav på 10,6 %. For ejendomme placeret i Helsingborg (Sverige) er der anvendt et afkastkrav på 7,5 %.

Koncernen besidder én grund i Horsens. Den væsentligste forudsætning for dagsværdien er byggeretsværdien tillagt byggeomkostninger. Byggeretsværdien pr. kvadratmeter ligger i intervallet 1.700-3.500 kr.

10 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre tilgodehavender	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
t.DKK			
Kostpris 1. juli 2017	13.039	4.315	17.354
Tilgang i årets løb	80	0	80
Afgang i årets løb	-1.585	-244	-1.829
Kostpris 30. juni 2018	11.534	4.071	15.605
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	11.534	4.071	15.605

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

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Modervirksomhed		I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	
t.DKK			
Kostpris 1. juli 2017	5.202	0	5.202
Tilgang i årets løb	0	2.700	2.700
Afgang i årets løb	0	-208	-208
Kostpris 30. juni 2018	5.202	2.492	7.694
Værdireguleringer 1. juli 2017	73.511	0	73.511
Andel af årets resultat	23.651	0	23.651
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	-322	0	-322
Værdireguleringer 30. juni 2018	96.840	0	96.840
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	102.042	2.492	104.534

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Kel-Berg Finans	A/S	Vejle	51,00 %
Kel-Berg Scandinavia	A/S	Tønder	51,00 %
Industribo.dk	ApS	Vejle	51,00 %
Industribo - Gesagervej 29	ApS	Egtved	51,00 %
Industribo - Teknikervej 5	ApS	Egtved	51,00 %
Lindvedvej 6-8	ApS	Egtved	51,00 %
Ejendomsselskabet langelandsvej 5	ApS	Egtved	51,00 %
Venstrupparken 8B	A/S	Hedensted	51,00 %
Industribo Byg	A/S	Hedensted	51,00 %
Mobil-Invest	ApS	Egtved	51,00 %
Investcos Holding	ApS	Egtved	51,00 %
Lastas Trucks Danmark	ApS	Hedensted	51,00 %
Danlast Hedensted	ApS	Hedensted	25,82 %
Kel-Berg Parts	A/S	Toftlund	51,00 %
Horsens By fejllighed	ApS	Egtved	51,00 %
Kel-Berg Norge	AS	Norge	51,00 %
Kel-Berg Trailer	AB	Sverige	51,00 %
Kel-Berg Trailers Sverige	AB	Sverige	51,00 %
Lastas Service Hedensted	ApS	Hedensted	51,00 %

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af forsikring og øvrige omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Modervirksomhed

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af forsikring og øvrige omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

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

Noter

t.DKK	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
12 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A anparter, 501 stk. a nom. 100,00 t.DKK	50	50
	<u>50</u>	<u>50</u>

I regnskabsåret 2014/15 har selskabet lavet en kapitalforhøjelse på 100 kr. Anpartskapitalen har uændret været 50.100 kr. siden.

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.DKK	Koncern			
	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	110.439	6.424	104.015	77.560
Gæld til banker	39.580	6.965	32.615	20.370
Leasingforpligtelser	26.099	5.313	20.786	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	60.904	7.307	53.597	0
Deposita	1.330	303	1.027	0
Anden gæld	14.834	518	14.316	0
	<u>253.186</u>	<u>26.830</u>	<u>226.356</u>	<u>97.930</u>

t.DKK	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.500	0	13.500	0
Anden gæld	5.694	518	5.176	0
	<u>19.194</u>	<u>518</u>	<u>18.676</u>	<u>0</u>

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. juli	-11.353	-17.446	-14.604	-16.324
Valutakursregulering	-138	0	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen i regnskabsåret	7.062	-8.475	917	-1.592
Indregnet direkte i balancen	3.316	14.568	3.316	3.312
Udskudt skat 30. juni	<u>-1.113</u>	<u>-11.353</u>	<u>-10.371</u>	<u>-14.604</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	-1.113	-11.353	-10.371	-14.604
	<u>-1.113</u>	<u>-11.353</u>	<u>-10.371</u>	<u>-14.604</u>

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

Noter

14 Udskudt skat (fortsat)

Koncern

Udskudte skatteaktiver vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver samt uudnyttede skattemæssige underskud til fremførsel.

Udskudt skat i modervirksomhed vedrører skattemæssig underskud til fremførsel.

15 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Andre eventualforpligtelser omfatter koncernens tilbagekøbsgarantier overfor leasingselskaber. Tilbagekøbsgarantier kan maksimalt beløbe sig til 4.077 t.kr. for koncernen.

SKAT har forhøjet datterselskabet Investcos Holding ApS' indkomst vedrørende tidligere år med et væsentligt beløb. Koncernen har anket skatteansættelsen. Koncernen er af den opfattelse, at skattesagen vindes, da forhøjelsen efter koncernens opfattelse hviler på et forkert grundlag. Såfremt skattesagen mod forventning tabes, vil det medføre en yderligere skatteomkostning. Kravet kan alene rettes mod Investcos Holding ApS. Koncernen, såvel som øvrige koncerndatterselskaber, hæfter ikke for beløbet. Skulle udfaldet mod forventning blive anderledes, vil tabet have en afsmittende effekt på koncernen på omkring 6 mio. kr., svarende til skatten af det underskud, som er anvendt i sambeskatningen. Kravet kan alene rettes mod Mobil-Invest ApS. Koncernen, såvel som øvrige koncerndatterselskaber, hæfter ikke for beløbet. Et negativt udfald af skattesagen vil betyde en nedskrivning af kapitalandelen i de to datterselskaber med 201 t.kr. Datterselskaberne Investcos Holding ApS og Mobil-Invest ApS forventes ikke at kunne fortsætte, såfremt skattesagen tabes.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler m.v. på i alt 792 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene 2013 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

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

Noter

17 Eventualaktiver

Koncern

Koncernen har et skattemæssigt underskud til fremførsel på 110 mio. kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 % i alt 24,2 mio. kr. Heraf er 10,4 mio. kr. indregnet i balancen under udskudt skat, mens 13,8 mio. kr. ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelse af de skattemæssige underskud.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har et skattemæssigt underskud til fremførsel på 110 mio. kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 % i alt 24,2 mio. kr. Heraf er 10,4 mio. indregnet i balancen under udskudt skat, mens 13,8 mio. ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelse af de skattemæssige underskud.

18 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter, 110.555 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 218.293 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitutter, er der givet underpant i ejerpantebreve samt udstedt skadesløsbreve med 152.145 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 301.476 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der givet virksomhedspant for i alt 153.500 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med øvrige kreditorer, er der udstedt skadesløsbreve med 6.000 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 38.039 t.kr.

Koncernen har givet leasingselskab indtrædelsesret i leasingaktiver med en værdi på 320 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens leasingforpligtigelser er der stillet pant i leasingaktiver til en nominal værdi af 647 t.kr.

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med banker og kreditinstitutter givet indtrædelsesret med 9.825 t.kr. i totalentrepriseaftale vedrørende byggeprojekt på Emil Møllers gade 59 og 89, 8700 Horsens.

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2018.

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

Noter

19 Nærtstående parter

Koncern

Mobil-Invest DK ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Jens Kristoffer Larsen	Egtved	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

t.DKK	2017/18
Koncern	
Renteomkostninger, selskabsdeltagere og ledelse	2.386
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	60.904
Modervirksomhed	
Renteindtægter, koncernforbundne virksomheder	55
Renteomkostninger, koncernforbundne virksomheder	4
Tilgodehavender hos koncernforbundne virksomheder	7.660
Gæld til koncernforbundne virksomheder	13.870

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
20 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Samlet honorar til EY	600	598	40	38
Lovpligtig revision	307	297	24	23
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	13	0	0
Andre ydelser	293	288	16	15
	600	598	40	38

t.DKK	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
21 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	23.651	17.108
Overført resultat	-1.077	1.401
	22.574	18.509

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

Noter

t.DKK	Koncern	
	2017/18	2016/17
22 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	7.137	6.082
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	54	-4.893
Hensatte forpligtelser	-70	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-24.125	0
Finansielle indtægter	-1.333	-1.349
Finansielle omkostninger	9.604	12.069
Skat af årets resultat	13.182	-3.754
Øvrige reguleringer	-155	0
	<u>4.294</u>	<u>8.155</u>
23 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-20.777	-10.928
Ændring i tilgodehavender	1.322	-6.279
Ændring i leverandørgæld m.v.	7.550	-21.270
	<u>-11.905</u>	<u>-38.477</u>
24 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	16.446	7.443
Kortfristet gæld til banker	-35.724	-35.007
	<u>-19.278</u>	<u>-27.564</u>