

I.K.I. Holding 1 ApS

Thyrasvej 6
3630 Jægerspris
CVR-nr. 38416030

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.12.2019

Dirigent

Navn: Peter Jessen Jürgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	9
Koncernens balance pr. 30.06.2019	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

I.K.I. Holding 1 ApS

Thyrasvej 6

3630 Jægerspris

CVR-nr.: 38416030

Hjemsted: Frederikssund

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Direktion

Peter Jessen Jürgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for I.K.I. Holding 1 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 23.12.2019

Direktion

Peter Jessen Jürgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i I.K.I. Holding 1 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for I.K.I. Holding 1 ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, 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. 30.06.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Silkeborg, den 23.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	28.984	29.774	21.705
Driftsresultat	(5.525)	(2.320)	(12.037)
Resultat af finansielle poster	85.218	102.359	18.783
Årets resultat	67.208	82.830	4.094
Årets resultat ekskl. minoriteter	29.120	32.893	4.094
Samlede aktiver	562.334	479.891	362.290
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.217	5.230	17.839
Egenkapital	453.804	388.218	307.089
Egenkapital ekskl. minoriteter	237.423	209.995	183.009
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	13,0	16,7	2,2
Soliditetsgrad (%)	42,2	43,8	50,5

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, produktion og handel med maskiner og udstyr til plastindustrien og hermed beslægtet virksomhed. Aktiviteten inden for dette område sker ved udvikling, produktion og montage af færdigvarer, der sælges til udenlandske kunder gennem et forhandlernet eller gennem tilknyttede selskaber.

Moderselskabets formål er at eje, besidde og investere i kapitalandele i andre kapitalselskaber samt enhver virksomhed, der efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 67,2 mio.kr. mod et overskud på 82,8 mio.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør 453,8 mio.kr. pr. 30.06.2019 mod 388,2 mio.kr. sidste år. Årets resultat er positivt påvirket af urealiserede kursreguleringer på værdipapirer med 76,9 mio.kr. Herudover svarer årets resultat til forventningerne.

Årets resultat er mindre end forventet og kan primært henføres til udfordringer i de udenlandske datterselskaber.

Årets pengestrømme vedrørende driften har udgjort 47,9 mio.kr., investering i anlægsaktiver har udgjort 4,5 mio.kr., og pengestrømme fra finansiering har tilført 20,4 mio.kr. Likvider er dermed forøget med 63,8 mio.kr.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2019/20 forventes et driftsresultat på 0-5 mio.kr.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder løbende på at formindske belastningen af miljøet.

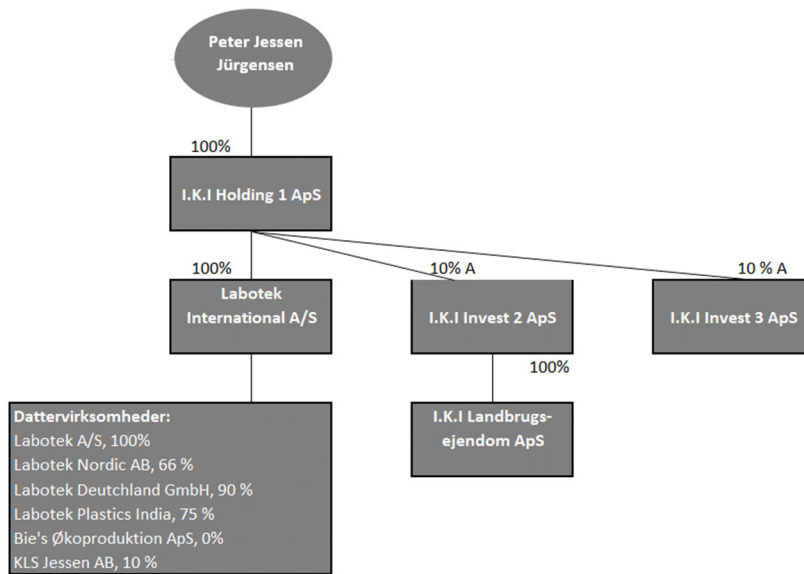
Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i regnskabsåret løbende tilpasset produkter og modeller. Omkostninger i forbindelse hermed er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Koncernforhold

Som en følge af manglende kvalifikationer i økonomifunktionen i et udenlandsk datterselskab har det ikke været muligt at udarbejde fyldstgørende dokumentation for opgørelsen af varelager samt tilgodehavender fra salg.

Ledelsesberetning



Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		28.983.661	29.774.111
Personaleomkostninger	1	(33.079.601)	(30.695.520)
Af- og nedskrivninger	2	(1.429.098)	(1.398.159)
Driftsresultat		(5.525.038)	(2.319.568)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		804.173	699.793
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		32.696.111	39.897.360
Andre finansielle indtægter		52.510.249	62.657.356
Nedskrivning af finansielle aktiver		762.500	0
Andre finansielle omkostninger		(1.555.401)	(895.116)
Resultat før skat		79.692.594	100.039.825
Skat af årets resultat	3	(12.484.410)	(17.210.086)
Årets resultat	4	67.208.184	82.829.739

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		325.937	375.687
Immaterielle anlægsaktiver	5	325.937	375.687
Grunde og bygninger		44.607.599	41.691.582
Produktionsanlæg og maskiner		591.218	586.873
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.379.457	2.397.215
Indretning af lejede lokaler		0	0
Biologiske aktiver		3.133.920	3.067.800
Materielle anlægsaktiver under udførelse		680.405	0
Materielle anlægsaktiver	6	51.392.599	47.743.470
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.610.865	670.204
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.892.667	2.979.010
Andre værdipapirer og kapitalandele		114.128.384	82.175.105
Deposita		37.290	37.290
Andre tilgodehavender		10.600.000	11.600.000
Finansielle anlægsaktiver	7	130.269.206	97.461.609
Anlægsaktiver		181.987.742	145.580.766
Råvarer og hjælpematerialer		3.208.990	2.643.078
Varer under fremstilling		6.198.364	3.188.109
Fremstillede varer og handelsvarer		22.671.312	27.111.568
Forudbetalinger for varer		738.308	0
Varebeholdninger		32.816.974	32.942.755
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.775.721	22.398.912
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		415.000	0
Andre tilgodehavender		4.045.226	6.875.720
Periodeafgrænsningsposter		822.801	1.198.960
Tilgodehavender		21.058.748	30.473.592
Andre værdipapirer og kapitalandele		312.229.345	264.091.181
Værdipapirer og kapitalandele		312.229.345	264.091.181

Koncernens balance pr. 30.06.2019

Likvide beholdninger	14.241.216	6.802.805
Omsætningsaktiver	380.346.283	334.310.333
Aktiver	562.334.025	479.891.099

Koncernens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		237.263.328	208.445.450
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.000	1.500.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		237.423.328	209.995.450
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		216.381.048	178.222.848
Egenkapital		453.804.376	388.218.298
Udskudt skat		32.044.043	22.100.700
Andre hensatte forpligtelser	9	1.856.973	774.457
Hensatte forpligtelser		33.901.016	22.875.157
Gæld til realkreditinstitutter		31.749.051	10.020.000
Finansielle leasingforpligtelser		1.090.864	1.398.513
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	33.489
Langfristede gældsforpligtelser	10	32.839.915	11.452.002
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	863.000	313.000
Bankgæld		18.271.314	26.521.518
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.689.211	6.002.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.557.077	15.181.667
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.056.551	1.489.835
Skyldig selskabsskat		2.437.291	1.702.641
Anden gæld		5.905.249	5.233.763
Periodeafgrænsningsposter		1.009.025	900.519
Kortfristede gældsforpligtelser		41.788.718	57.345.642
Gældsforpligtelser		74.628.633	68.797.644
Passiver		562.334.025	479.891.099
Associerede virksomheder	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualaktiver	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	50.000	208.445.450	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)
Valutakursreguleringer	0	(191.871)	0
Årets resultat	0	29.009.749	110.000
Egenkapital ultimo	50.000	237.263.328	110.000
		Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		178.222.848	388.218.298
Udbetalt ordinært udbytte		0	(1.500.000)
Valutakursreguleringer		69.765	(122.106)
Årets resultat		38.088.435	67.208.184
Egenkapital ultimo		216.381.048	453.804.376

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(5.525.038)	(2.319.568)
Af- og nedskrivninger		1.429.098	1.398.159
Andre hensatte forpligtelser		1.082.516	(363.144)
Ændringer i arbejdskapital	11	1.016.468	(11.985.819)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.996.956)	(13.270.372)
Modtagne finansielle indtægter		53.280.840	63.656.476
Betalte finansielle omkostninger		(1.555.401)	(895.116)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.806.417)	(560.666)
Pengestrømme vedrørende drift		47.922.066	48.930.322
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(5.216.900)	(5.229.585)
Salg af materielle anlægsaktiver		192.345	0
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		640.000	880.000
Udlån		(1.148.645)	(243.017)
Modtagne afdrag		1.000.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.533.200)	(4.592.602)
Optagelse af lån		32.750.000	0
Afdrag på lån mv.		(10.812.087)	(7.221.771)
Udbetalt udbytte		(1.500.000)	(1.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		20.437.913	(8.721.771)
Ændring i likvider		63.826.779	35.615.949
Likvider primo		244.372.468	208.756.519
Likvider ultimo		308.199.247	244.372.468
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.241.216	6.802.805
Værdipapirer		312.229.345	264.091.181
Kortfristet gæld til banker		(18.271.314)	(26.521.518)
Likvider ultimo		308.199.247	244.372.468

Koncernens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.405.220	27.824.629
Pensioner	2.864.392	2.574.216
Andre omkostninger til social sikring	325.029	283.795
Andre personaleomkostninger	0	12.880
Personaleomkostninger overført til aktiver	(515.040)	0
	33.079.601	30.695.520
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	87	78
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	49.750	49.750
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.376.054	1.266.557
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.294	81.852
	1.429.098	1.398.159
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.396.023	1.843.209
Ændring af udskudt skat	9.943.343	15.214.140
Regulering vedrørende tidligere år	145.044	152.737
	12.484.410	17.210.086
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.000	1.500.000
Overført resultat	29.009.749	31.392.590
Minoritetsinteressers andel af resultatet	38.088.435	49.937.149
	67.208.184	82.829.739

Koncernens noter

				Erhvervede lignende rettigheder kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				497.500
Kostpris ultimo				497.500
Af- og nedskrivninger primo				(121.813)
Årets afskrivninger				(49.750)
Af- og nedskrivninger ultimo				(171.563)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				325.937
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	42.666.579	3.413.296	8.030.355	1.948.668
Valutakursreguleringer	0	(20.081)	11.296	0
Tilgange	3.717.621	162.102	590.652	0
Afgange	(185.747)	(116.112)	0	0
Kostpris ultimo	46.198.453	3.439.205	8.632.303	1.948.668
Af- og nedskrivninger primo	(974.997)	(2.826.423)	(5.633.140)	(1.948.668)
Valutakursreguleringer	0	25.206	(12.499)	0
Årets afskrivninger	(615.857)	(152.990)	(607.207)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	106.220	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.590.854)	(2.847.987)	(6.252.846)	(1.948.668)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.607.599	591.218	2.379.457	0
Ikke-ejede aktiver	-	-	1.544.278	-

Koncernens noter

	Biologiske aktiver kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
	<u> </u>	<u> </u>
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.067.800	0
Valutakursreguleringer	0	0
Tilgange	66.120	680.405
Afgange	0	0
Kostpris ultimo	<u>3.133.920</u>	<u>680.405</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Valutakursreguleringer	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.133.920</u>	<u>680.405</u>
Ikke-ejede aktiver	<u>-</u>	<u>-</u>

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	2.805.000	4.430.459	13.032.641	37.290
Tilgange	997.488	151.157	0	0
Afgange	0	0	0	0
Kostpris ultimo	3.802.488	4.581.616	13.032.641	37.290
Opskrivninger primo	0	0	69.142.464	0
Dagsværdireguleringer	0	0	31.953.279	0
Opskrivninger ultimo	0	0	101.095.743	0
Nedskrivninger primo	(2.134.796)	(1.451.449)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(69.003)	0	0	0
Andel af årets resultat	652.176	0	0	0
Udbytte	(640.000)	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	762.500	0	0
Nedskrivninger ultimo	(2.191.623)	(688.949)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.610.865	3.892.667	114.128.384	37.290

Koncernens noter

	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	11.600.000
Tilgange	0
Afgange	(1.000.000)
Kostpris ultimo	10.600.000
Opskrivninger primo	0
Dagsværdireguleringer	0
Opskrivninger ultimo	0
Nedskrivninger primo	0
Afskrivninger på goodwill	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.600.000
	Ejer- andel %
8. Associerede virksomheder	Hjemsted
Profort A/S	Viby J, Danmark
Biö-Aqua A/S	Rude, Danmark
	40,0
	33,0

9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser på solgte maskiner, hvor der forekommer en reklamationsret på 24 måneder. Hensættelsen til garantiforpligtelser foretages på baggrund af selskabets omsætning.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	555.000	0	31.749.051	29.745.000
Finansielle leasingforpligtelser	308.000	301.000	1.090.864	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	12.000	0	0
	863.000	313.000	32.839.915	29.745.000
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			125.781	(9.516.041)
Ændring i tilgodehavender			9.414.844	(12.221.149)
Ændring i leverandørgæld mv.			(8.591.370)	9.751.371
Andre ændringer			67.213	N/A
			1.016.468	(11.985.819)
			2018/19 kr.	2017/18 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			829.561	941.880

13. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 7.600 t.kr., som primært kan henføres til fremførelsesberettigede skattemæssige underskud.

Koncernens noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet sikkerhed i børsnoterede værdipapirer med bogført værdi 146.536 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 1.544 t.kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 40.688 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant i varebeholdninger og simple fordringer på nom. 14.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af bankgæld omfattet af virksomhedspant udgør 9 mio.kr. pr. 30.06.2019.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 22.739 t.kr.

15. Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på normale markedsvilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
16. Dattervirksomheder			
Labotek International A/S	Frederikssund	A/S	100,0
I.K.I. Invest 2 ApS	Frederikssund	ApS	10,0
I.K.I. Invest 3 ApS	Frederikssund	ApS	10,0
Datter-datterselskaber:	-	-	N/A
Labotek A/S	Frederikssund	A/S	100,0
Labotek Nordic AB	Skurup, Sverige	AB	66,0
Labotek Plastics India	Indien	Ltd	75,0
Labotek Deutschland GmbH	Wuppertal, Tyskland	GmbH	90,0
KLS Jessen AB	Malmø, Sverige	AB	10,0
I.K.I. Landbrugsejendom ApS	Ikast-Brande	ApS	10,0
Bie's Økoproduktion ApS	Ikast-Brande	ApS	0,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Bruttotab		(114.375)	(38.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.199.213	32.766.279
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(30.734)	(15.480)
Resultat før skat		30.054.104	32.712.549
Skat af årets resultat	2	4.824	0
Årets resultat	3	30.058.928	32.712.549

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		242.801.488	212.553.497
Finansielle anlægsaktiver	4	242.801.488	212.553.497
Anlægsaktiver		242.801.488	212.553.497
Andre tilgodehavender		13.616	13.350
Tilgodehavende selskabsskat		712.224	92.000
Tilgodehavender		725.840	105.350
Omsætningsaktiver		725.840	105.350
Aktiver		243.527.328	212.658.847

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		59.213.393	29.260.444
Overført overskud eller underskud		180.177.536	180.132.779
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.000	1.500.000
Egenkapital		239.550.929	210.943.223
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.968.279	1.665.624
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.095.000	0
Skyldig selskabsskat		863.120	0
Kortfristede gældsforpligtelser		3.976.399	1.715.624
Gældsforpligtelser		3.976.399	1.715.624
Passiver		243.527.328	212.658.847
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	50.000	29.260.444	180.132.779
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	48.778	0
Årets resultat	0	29.904.171	44.757
Egenkapital ultimo	50.000	59.213.393	180.177.536

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	210.943.223
Udbetalt ordinært udbytte	(1.500.000)	(1.500.000)
Valutakursreguleringer	0	48.778
Årets resultat	110.000	30.058.928
Egenkapital ultimo	110.000	239.550.929

Modervirksomhedens noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	(4.824)	0
	<u>(4.824)</u>	<u>0</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.000	1.500.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	29.904.171	29.260.444
Overført resultat	44.757	1.952.105
	<u>30.058.928</u>	<u>32.712.549</u>
		Kapital-
		andele i
		tilknyttede
		virks-
		somheder
		kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		183.588.095
Kostpris ultimo		<u>183.588.095</u>
Opskrivninger primo		28.965.402
Valutakursreguleringer		48.778
Andel af årets resultat		30.199.213
Opskrivninger ultimo		<u>59.213.393</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>242.801.488</u>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2016/17 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

6. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Peter Jessen Jürgensen, Fuglevadsvej 41, 2800 Kgs. Lyngby

7. Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på normale markedsvilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

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

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

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag. I nettoomsætningen indregnes tillige forskydninger i salgsbeholdninger og beholdninger fra egen avl.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger. I posten indgår tillige forbruget af beholdninger fra egen avl.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I koncernregnskabet omfatter indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

I moderselskabsregnskabet omfatter indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver, omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

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

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr og planter, måles ved første indregning til kostpris, der for købte aktiver består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Efter første indregning måles de biologiske aktiver til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som aktiverne vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres til de senest konstaterede salgsværdier på markedet for tilsvarende aktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

I koncernregnskabet indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

I regnskabet for moderselskabet måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

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

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

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og

Anvendt regnskabspraksis

den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.